



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
15. Februar 2021 - 14. Februar 2022

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	6
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	7
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	8
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	8
2. Fondsergebnis.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
Vermögensaufstellung	13
Bestätigungsvermerk	22
Steuerliche Behandlung	24
Fondsbestimmungen	25
Anhang Erläuterungen gemäß Artikel 11 Abs. 2 Offenlegungsverordnung	30

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)
Domenico AIELLO
Satyen S SHAH
Maurio MASCHIO (bis 7.12.2021)
Christianus PELLIS
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

Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender)
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	146
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	28
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 16.160.626,77
davon variable Vergütung	EUR 2.729.556,20

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 6.547.824,58
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 2.861.032,82
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1.495.483,43
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 1.683.938,30
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 507.370,03
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 31.12.2020.

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 Sommer 2021 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 16.12.2021 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 16.12.2021 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 16.12.2021 beschlossen, in der keine wesentlichen Änderungen 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 Anteilhaber/innen

Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Ethik Fonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 15.2.2021 bis 14.2.2022 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.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Im Jahr 2021 zeigte der Amundi Ethik Fonds eine deutlich positive Performance. Die war vorwiegend auf die globale Aktienquote zurückzuführen die aufgrund der Postpandemischen Stimmung nur von Inflationsängsten eingebremst wurde. Unter den Nachhaltigkeitssegmenten lieferte das Segment der ESG Improver den höchsten Performancebeitrag – in diesem Segment befinden sich Unternehmen die in gewöhnlichen Sektoren agierend, zusätzlich zu überzeugenden Finanzkennzahlen auch noch ihre „Nachhaltigkeitsbilanz“ verbessern. Gefolgt von Unternehmen im Wasserbereich und der nachhaltigen Abfallwirtschaft. Unternehmen im Bereich der Erneuerbaren Energie litten aufgrund gestiegener Rohstoffpreisen und Unternehmen im Bereich Bildung, unter anderem aufgrund der Situation dass viele Studenten aufgrund der guten arbeitsmarktsituation den Bildungsbereich verließen. Bei Unternehmen in klassischen Aktiensegmenten mit hohem ESG Rating zeigten Unternehmen des Information Technology Sektors und die des Finanzsektors den höchsten Performancebeitrag, da sie von steigenden Zinsen profitieren konnten. Das Einpreisen von höherer Inflation und den damit verbundenen steigenden Zentralbankzinsen tat auf der investierten Anleienseite weh. Jedes Segment von Staats- bis zu Unternehmensanleihen verlor ein Wenig an Wert. Auch Green – Social und Sustainable Bonds konnten sich diesem Trend nicht entziehen. Seit Jahresbeginn kann der Fondsverlauf in 3 Segmente eingeteilt werden. Jänner – Anfang Februar -EZB Sitzung- und die Zeit der Ukrainekriseneskalation. Der Fonds verlor im Jänner aufgrund aufkeimender Inflationsorgen getrieben durch robustes Wirtschaftswachstum, und sinkender Arbeitslosenzahlen. Seit Dezember 2021 wurden Zinsschritte von Zentralbanken auf beiden Seiten des Atlantiks eingepreist und dies hinterließ sowohl auf der Anleienseite als auch in manchen Segmenten, der Zinssensitiven Aktienseite, Spuren. Anfang Februar wurde dieser Trend durch die EZB Sitzung verstärkt und höhere Zinserwartungen eingepreist, die Ursachen der Inflation getrieben durch Rohstoffpreise ignorierend. In dieser Phase verlor sowohl die Aktien als auch die Anleienseite stark. Die dritte Phase dieses Jahres wurde durch den Ukraine Krieg bestimmt. In dieser Periode zeigte die fundamentale Risiko Ertrags gesteuerte Anlagepolitik des Fonds seine Stärke und Krisenrobustheit. Aufgrund der Flucht in sichere Häfen des Anlageuniversums und der dadurch stark wirkenden negativen Korrelationen zwischen Aktien und Anleihen verlor der Fonds kaum an Wert. Zudem halfen die Veranlagungen im Sektor der erneuerbaren Energie da dieser Sektor von den Problemen um fossile Energieträger in Verbindung mit den Russlandsanktionen an Wert zulegte. Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert. Im abgelaufenen Rechnungsjahr wurden keine Derivate getätigt, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen. ¹⁾

Der Amundi Ethik Fonds ist ein Finanzprodukt, das die Erreichung von Anlagezielen gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung über nachhaltige Investitionen anstrebt und in eine Wirtschaftsaktivität investiert, die zu einem Umweltziel im Sinne von Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die "Taxonomieverordnung") beiträgt. Gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung hat die Verwaltungsgesellschaft die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Fonds im Rechenschaftsbericht für das abgelaufene Rechnungsjahr - belegt durch relevante Nachhaltigkeitsindikatoren- zu erläutern. Die entsprechenden Erläuterungen gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung finden Sie im Anhang.

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

Kapitalmarktentwicklung

Ein Dauerthema des Jahres 2021 war die Rückkehr der Inflation, die ihr erstes Comeback seit Jahrzehnten erlebte. Während Lieferengpässe, steigende Rohstoffpreise, Lohnsteigerungen und höhere Steuern im Laufe des Jahres von einigen Seiten zunächst als vorübergehende Inflationstreiber wahrgenommen wurden, deutet doch vieles auf ein anhaltenderes Szenario hin. Was ursprünglich als US-Geschichte begann, breitet sich weltweit aus, mit der bemerkenswerten Ausnahme von China, wo die Verbraucherpreise unter Kontrolle sind, aber die Erzeugerpreise gedrückt werden, was Druck auf die Unternehmensmargen ausübt. In Kombination mit einer Verlangsamung der globalen Wirtschaftsdynamik von ihrem Höhepunkt, wenn die zyklischen Impulse nachlassen, hat eine hartnäckigere Inflation die Befürchtung eines Stagflations Szenarios „zurück in die 70er Jahre“ geweckt. Auch wenn die virusbedingte Vorsicht weiterhin vorherrscht, macht die starke Wachstumserholung im Jahr 2021 einen Teil der zur Bekämpfung der wirtschaftlichen Schäden eingeführten übermäßigen Anpassungen unnötig. Es ist daher an der Zeit, dass die Zentralbanken damit beginnen, ihre lockere Geldpolitik schrittweise zurückzunehmen. 2021 haben die Europäische Zentralbank (EZB) und die Federal Reserve (Fed) neue Formulierungen ihrer Mandate eingeführt. Die EZB vereinbarte ein mittelfristig symmetrisches Inflationsziel von zwei Prozent, und die Fed verabschiedete ein „durchschnittliches Inflationsziel“, bei dem der Referenzzeithorizont nicht festgelegt wurde. Wenn die Diskussionen über die Frage, ob die Inflation temporär oder permanent ist, erst einmal beendet sind, werden die Währungshüter Antworten finden müssen auf die Frage, was sie angesichts einer erheblich steigenden Inflation inmitten von Engpässen auf der Angebotsseite tun sollen. Gleichzeitig werden die Auswirkungen der Energiewende in allen Volkswirtschaften und Märkten über Gewinner und Verlierer entscheiden, und die Steuerpolitik muss die Kosten dafür mindern. Tapering war Ende 2021 das Schlagwort, aber die Zentralbanken bewegen sich auf dünnem Eis, und die Fed wird wahrscheinlich 2022 hinter der Kurve bleiben und die Zinsen auf niedrigem Niveau halten. Ein starkes wirtschaftliches Wiederaufleben unterstützte riskante Anlagen im Jahr 2021. Aktien aus Industrieländern profitierten auch vom Niedrigzinsumfeld, da keine wirklichen Alternativen zur Verfügung standen. Die Ende 2020 einsetzende Erholung von Valueaktien gegenüber Wachstumsaktien, die durch die Verfügbarkeit von Covid 19-Impfstoffen unterstützt wurde, setzte sich fort, obwohl dies nicht einfach war. Trotz einer etwas ungleichmäßigen Performance in den letzten Wochen des Jahres 2021 im Zusammenhang mit den Befürchtungen hinsichtlich der Omikron-Variante des Covid 19-Virus schlossen die meisten großen Aktienindizes das Jahr mit zweistelligen Gewinnen ab, wobei die USA vor Europa und Japan sowie deutlich vor den Emerging Markets lagen, wobei letzteres vor allem auf den schwachen chinesischen Aktienmarkt zurückzuführen ist. Die großen Zentralbanken blieben unterstützend und ließen zu, dass die Inflation über ihren Zielen blieb, wobei die Märkte eine allmähliche Rücknahme der Notfallmaßnahmen erwarteten. Ein sich verbesserndes wirtschaftliches Umfeld in Verbindung mit steigender Inflation und Erwartungen einer Drosselung der Fed führten zu einem Anstieg der Renditen. Anlagen aus Schwellenländern hinkten den entwickelten Märkten hinterher, da sich die Anleger auf die Straffungszyklen der Zentralbanken in Verbindung mit relativ niedrigen Impfquoten konzentrierten. Chinas wirtschaftliche Verlangsamung, die im zweiten Halbjahr begann, verschlechterte sich im vierten Quartal angesichts von Stromknappheit und Covid 19-Ausbrüchen, die zu lokalen Lockdowns und selbst auferlegtem regulatorischem Druck auf mehrere Branchen führten. Rohstoffe erlebten einen Aufschwung, der größtenteils auf ein Missverhältnis zwischen Angebot und Nachfrage zurückzuführen war. Gold beendete das Jahr angesichts der Erwartungen einer Fed-Zinserhöhung im Minus.²⁾

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

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	14.02.2022	14.02.2021	14.02.2020
Fondsvermögen	1.887.748.047,48	1.381.708.825,87	1.010.443.373,79

Ausschüttungsanteile

AT0000857164 in EUR

Rechenwert je Anteil	6,19	6,39	6,27
Anzahl der ausgegebenen Anteile	224.485.861,38	159.147.600,07	119.909.828,80
Ausschüttung je Anteil	0,06	0,06	0,04
Wertentwicklung in %	-2,19	2,55	9,36

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000731575 in EUR

Rechenwert je Anteil	11,06	11,31	11,04
Anzahl der ausgegebenen Anteile	36.687.616,71	27.956.996,07	20.538.961,78
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,1634	-0,0349	0,0859
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0310	0,00	0,0217
Wertentwicklung in %	-2,21	2,63	9,28

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

AT0000646765 in EUR

Rechenwert je Anteil	11,48	11,73	11,43
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.716.846,00	1.520.345,00	978.896,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,20	-0,04	0,11
Wertentwicklung in %	-2,13	2,62	9,27

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

AT0000613146 in EUR

Rechenwert je Anteil	104,92	107,27	104,46
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62.909,00	6.816,00	226,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,84	-0,32	0,44
Wertentwicklung in %	-2,19	2,69	4,46

Ausschüttungsanteile

AT0000A2CA25 in EUR (I-Share A) *)

Rechenwert je Anteil	-	1.047,12	1.014,90
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	22.715,00	20.000,00
Ausschüttung je Anteil	-	0,5684	0,00
Wertentwicklung in %	-	3,17	1,49

**Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug
AT0000A1Z0C0 in EUR (I-Share T)**

Rechenwert je Anteil	1.110,83	1.134,03	1.104,15
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.476,00	5.192,00	549,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	19,2593	5,5333	0,00
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	4,1125	2,1399	10,0289
Wertentwicklung in %	-1,86	3,72	8,73

**Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug
(Auslandstranche)
AT0000A2RYF9 in EUR (R2) **)**

Rechenwert je Anteil	48,24	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	461.644,00	-	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,36	-	-
Wertentwicklung in %	-3,73	-	-

*) neue Tranche (I-Share A), aufgelegt am 3.2.2020; Schließung per 26.11.2021

**) neue Tranche (VTA R2), aufgelegt am 1.7.2021, erstmalig Anteile am 22.7.2021

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

pro Anteil in Tranchenwährung ohne Berücksichtigung des Ausgabezuschlages

Ausschüttungsanteile AT0000857164	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	6,39
Ausschüttung am 15.4.2021 von 0,06 (entspricht 0,009464 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.4.2021 (Ex-Tag): 6,34)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	6,19
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,009464 * 6,19)	6,25
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	-2,19
Nettoertrag pro Anteil	-0,14

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	11,31
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	11,06
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,21
Nettoertrag pro Anteil	-0,25

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000646765	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	11,73
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	11,48
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,13
Nettoertrag pro Anteil	-0,25

Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (Auslandstranche) AT0000613146	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	107,27
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	104,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,19
Nettoertrag pro Anteil	-2,35

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A1Z0C0 (I-Share T)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.134,03
Auszahlung (KESt) am 15.4.2021 von 2,1399 (entspricht 0,001887 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug am 15.4.2021 (Ex-Tag): 1.133,95)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.110,83
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,001887 * 1.110,83)	1.112,93
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,86
Nettoertrag pro Anteil	-21,10

Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug AT0000A2RYF9 (R2)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	50,11
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	48,24
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,73
Nettoertrag pro Anteil	-1,87

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 - AT0000857164

Die Ausschüttung von EUR 0,06 je Anteil wird ab 19.4.2022 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0175 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000731575

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0310 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 19.4.2022 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) – AT0000646765

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

Auszahlung Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) – AT0000613146

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A1Z0C0 (I-Share T)

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 4,1125 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 19.4.2022 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) – AT0000A2RYF9 (R2)

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)		14.720.019,79
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	8.363.391,52	
Dividendenerträge	8.677.403,74	
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-1.709,19	
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-1.766.035,61	
	<u>15.273.050,46</u>	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-129,86	
Einlageverwahrtgelt	-552.900,81	

Aufwendungen

		-18.074.407,00
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-15.327.116,62	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-33.641,81	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-11.042,75	
Kosten für die Depotbank	-2.656.213,95	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-42.358,97	
Zertifizierungskosten	-4.032,90	

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-3.354.387,21

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	36.343.593,78	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	765.831,03	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-5.024.266,29	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-347.382,16	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

31.737.776,36

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

28.383.389,15

b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-76.508.069,05
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	-48.124.679,90

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	4.700.939,31
Fondsergebnis gesamt	-43.423.740,59

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	1.381.708.825,87
Ausschüttung/Auszahlung am 15.4.2021 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-10.447.362,75
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000857164)	-10.397.658,10
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (I-Share A) (AT0000A2CA25)	-12.911,21
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000A1Z0C0) (I-Share T)	<u>-36.793,44</u>
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	559.910.324,95
Ausgabe von 95.886.768,04 Anteilen und Rücknahme von 20.103.079,09 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>-43.423.740,59</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>1.887.748.047,48</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 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 -44.770.292,69.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -311.903,80.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 159.147.600,07 Ausschüttungsanteile, 27.956.996,07 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 1.520.345,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 6.816,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 22.715,00 Ausschüttungsanteile (I-Share A), 5.192,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share T), 0,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA R2).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 224.485.861,38 Ausschüttungsanteile, 36.687.616,71 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 2.716.846,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 62.909,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 0,00 Ausschüttungsanteile (I-Share A), 28.476,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share T), 461.644,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA R2).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	10.279	1.246	0	232,850000	2.393.465,15	0,13
Alstom S.A.Actions Port. EO 7	FR0010220475	115.954	60.965	0	25,700000	2.980.017,80	0,16
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	4.769	410	4.958	559,700000	2.669.209,30	0,14
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	183.148	101.841	0	27,575000	5.050.306,10	0,27
CNH Industrial N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	369.583	55.665	0	13,945000	5.153.834,94	0,27
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A.Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	37.181	3.189	0	60,630000	2.254.284,03	0,12
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	70.765	6.071	0	43,690000	3.091.722,85	0,16
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	50.286	4.314	0	54,760000	2.753.661,36	0,15
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	100.357	8.610	0	50,630000	5.081.074,91	0,27
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	196.539	16.860	0	17,338000	3.407.593,18	0,18
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	13.675	1.764	0	164,460000	2.248.990,50	0,12
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	95.451	8.188	0	25,330000	2.417.773,83	0,13
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS- AKTIEN O.N.	DE0006231004	124.322	10.666	0	32,470000	4.036.735,34	0,21
ING Groep N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	548.659	362.171	0	12,886000	7.070.019,87	0,37
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	111.744	9.587	0	19,450000	2.173.420,80	0,12
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	1.126.583	96.643	0	3,080000	3.469.875,64	0,18
Koninklijke Philips N.V.Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	58.587	5.027	0	29,285000	1.715.720,30	0,09
Linde PLCRegistered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	27.160	3.247	0	259,400000	7.045.304,00	0,37
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGVINK.NAMENS-AKTIE O.N.	DE0008430026	16.794	7.519	0	262,600000	4.410.104,40	0,23
Orange S.A.Actions Port. EO 4	FR0000133308	247.290	21.213	0	10,882000	2.691.009,78	0,14
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	42.236	3.624	0	63,300000	2.673.538,80	0,14
Sanofi S.A.Actions Port. EO 2	FR0000120578	25.601	2.196	0	92,200000	2.360.412,20	0,13
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	18.270	1.568	0	105,380000	1.925.292,60	0,10
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	23.515	2.017	0	142,120000	3.341.951,80	0,18
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	197.154	16.914	0	16,370000	3.227.410,98	0,17
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	251.643	126.925	0	13,570000	3.414.795,51	0,18
UCB S.A.Actions Nom. o.N.	BE0003739530	28.980	28.980	0	84,940000	2.461.561,20	0,13
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	84.538	7.252	0	94,000000	7.946.572,00	0,42
Aktien in AUD							
MIRVAC GROUPReg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	2.083.741	178.752	0	2,490000	3.265.578,93	0,17
Aktien in DKK							
Orsted A/SIndehaver Aktier DK 10	DK0060094928	73.164	32.866	0	655,400000	6.443.300,36	0,34
ROCKWOOL INTERNATIONAL A/SNavne- Aktier B DK 10	DK0010219153	7.663	7.663	0	2.448,000000	2.520.662,72	0,13
Vestas Wind Systems ASNavne-Aktier DK -,20	DK0061539921	200.743	200.743	0	162,800000	4.391.362,71	0,23
Aktien in GBP							
Britvic PLCRegistered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	184.850	184.850	0	8,835000	1.951.311,01	0,10
BT GROUP PLCRegistered Shares LS 0,05	GB0030913577	1.249.162	1.249.162	0	1,927000	2.876.080,02	0,15
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL - ,50	GB0005405286	622.574	622.574	0	5,582000	4.152.229,01	0,22
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	421.082	36.122	0	6,084000	3.060.950,94	0,16
Ocado Group PLCRegistered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	190.478	16.340	0	13,005000	2.959.754,33	0,16
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	420.403	420.403	0	4,984000	2.503.481,15	0,13
SMITH & NEPHEW PLCRegistered Shares DL - ,20	GB0009223206	131.722	131.722	0	12,060000	1.898.043,28	0,10
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	85.089	7.300	0	32,010000	3.254.314,94	0,17
Aktien in HKD							
Link Real Estate Investment TrRegistered Units o.N.	HK0823032773	379.400	32.600	0	66,500000	2.860.085,36	0,15
Aktien in JPY							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	85.300	85.300	0	4.930,000000	3.217.840,84	0,17

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-WHg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominele in 1.000					
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	48.184	20.094	0	143,000000	6.093.037,98	0,32
Anthem Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	18.076	18.076	0	443,970000	7.096.610,27	0,38
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	66.667	5.718	0	136,600000	8.052.979,79	0,43
Bright Horizons Family Sol.IncRegistered Shares DL -,001	US1091941005	34.800	34.800	0	132,650000	4.082.079,85	0,22
CDW Corp.Registered Shares DL -,01	US12514G1085	23.224	23.224	0	176,100000	3.616.524,21	0,19
Chegg Inc.Registered Shares DL -,001	US1630921096	112.524	9.652	0	30,440000	3.028.899,11	0,16
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	40.977	40.977	0	118,360000	4.288.842,66	0,23
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	55.295	2.238	0	234,690000	11.475.601,14	0,61
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	133.851	59.838	0	68,230000	8.075.919,64	0,43
HCA Healthcare Inc.Registered Shares DL -,01	US40412C1018	30.391	30.391	0	235,420000	6.326.788,89	0,34
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	266.942	266.942	0	16,870000	3.982.235,96	0,21
HOME DEPOT INC., THERegistered Shares DL -,05	US4370761029	28.673	2.460	0	351,560000	8.913.896,52	0,47
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	25.131	25.131	0	239,900000	5.331.323,25	0,28
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	70.125	9.857	0	102,310000	6.344.332,80	0,34
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	76.446	4.744	0	295,000000	19.942.140,87	1,06
MKS INSTRUMENTS INC.Registered Shares o.N.	US55306N1046	25.920	25.920	0	145,560000	3.336.353,36	0,18
Mondelez International Inc.Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	138.297	11.864	0	66,140000	8.088.573,71	0,43
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	38.587	3.310	0	145,340000	4.959.309,00	0,26
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	22.448	2.662	0	380,710000	7.557.304,75	0,40
Trane Technologies PLCRegistered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	35.487	3.045	0	151,450000	4.752.625,15	0,25
WEYERHAEUSER CO.Registered Shares DL 1,25	US9621661043	104.938	9.002	0	40,910000	3.796.271,46	0,20
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	86.315	7.404	0	89,260000	6.812.996,33	0,36
Zendesk Inc.Registered Shares DL -,01	US98936J1016	38.506	3.303	0	116,390000	3.963.136,88	0,21
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
ABN AMRO Bank N.V.EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696	5.500	5.500	0	99,070000	5.448.850,00	0,29
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376	3.000	3.000	0	100,713000	3.021.390,00	0,16
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014002GB5	5.500	5.500	0	90,334000	4.968.370,00	0,26
Air Products & Chemicals Inc.EO-Notes 2015(15/25)	XS1117299484	2.100	2.100	0	101,377000	2.128.917,00	0,11
Alstom S.A.EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4	8.100	8.100	0	94,321000	7.640.001,00	0,40
Atlas Copco ABEO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	4.500	0	0	99,074000	4.458.330,00	0,24
Atlas Copco Finance DACEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046736752	2.000	0	0	93,260000	1.865.200,00	0,10
Autoroutes du Sud de la FranceEO-Medium-Term Notes 2007(22)	FR0010491720	1.500	0	0	102,282000	1.534.230,00	0,08
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2020(2025)	DE000A14JZH9	7.650	0	0	98,817000	7.559.500,50	0,40
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2021(2031)	DE000A14JZS6	4.250	4.250	0	93,461000	3.972.092,50	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	4.200	4.200	0	96,065000	4.034.730,00	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	6.500	0	0	95,666000	6.218.290,00	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298	3.500	2.000	0	99,812000	3.493.420,00	0,19
Banco de Sabadell S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554	7.000	0	0	100,013000	7.000.910,00	0,37
Banco Santander S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413900384	6.000	0	0	100,629000	6.037.740,00	0,32
Banco Santander S.A.EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566	5.100	0	0	96,191000	4.905.741,00	0,26
Bank of Nova Scotia, TheEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2101325111	5.600	0	0	96,638000	5.411.728,00	0,29
Bank of Nova Scotia, TheEO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180	6.000	0	0	95,748000	5.744.880,00	0,30
Bankinter S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327	4.000	0	0	101,344000	4.053.760,00	0,21
Bayerische LandesbankHPF-MTN v.21(31)	DE000BLB6JK8	4.500	4.500	0	93,290000	4.198.050,00	0,22
Becton, Dickinson & Co.EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553	2.200	2.200	0	97,466000	2.144.252,00	0,11
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	3.050	0	0	97,400000	2.970.700,00	0,16
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2289404704	9.000	0	0	93,090000	8.378.100,00	0,44
BNP Paribas Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2012(22)	FR0011223205	4.400	0	0	100,341000	4.415.004,00	0,23
BNP Paribas S.A.EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	2.900	0	0	98,494000	2.856.326,00	0,15
BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537	7.000	1.000	0	101,348000	7.094.360,00	0,38

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-WHrg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile	/ Nominale in 1.000				
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	6.000	0	0	95,518000	5.731.080,00	0,30
British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1637332856	6.300	0	0	100,077000	6.304.851,00	0,33
British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	5.000	0	0	96,617000	4.830.850,00	0,26
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	7.000	0	0	155,494000	10.884.580,00	0,58
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2010(2042)	DE0001135432	6.000	0	3.000	157,493000	9.449.580,00	0,50
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2018 (2028)	DE0001102440	4.000	0	0	102,503000	4.100.120,00	0,22
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2030)	DE0001030708	22.100	9.000	0	98,855000	21.846.955,00	1,16
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014007RB1	5.500	5.500	0	95,813000	5.269.715,00	0,28
Caisse des Depots et Consign.EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013534443	3.200	0	0	99,311000	3.177.952,00	0,17
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(25)	FR0013511615	2.000	2.000	0	98,474000	1.969.480,00	0,10
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(35)	FR00140006K7	9.600	0	0	87,062000	8.357.952,00	0,44
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2021(31)	FR00140049N1	9.000	9.000	0	93,146000	8.383.140,00	0,44
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071	4.200	1.000	0	96,792000	4.065.264,00	0,22
Caixabank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804	7.000	0	0	99,442000	6.960.940,00	0,37
Caixabank S.A.EO-Preferred Bonos 2019(26)	ES0213307053	3.200	0	0	98,281000	3.144.992,00	0,17
Cappemini SEEO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	3.000	3.000	0	99,725000	2.991.750,00	0,16
Carrefour S.A.EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1179916017	3.000	3.000	0	100,908000	3.027.240,00	0,16
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2019(26)	IT0005366460	4.300	4.300	0	104,435000	4.490.705,00	0,24
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2020(27)	IT0005408098	3.500	3.500	0	103,749000	3.631.215,00	0,19
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	6.500	6.500	0	97,258000	6.321.770,00	0,33
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901	8.000	8.000	0	92,777000	7.422.160,00	0,39
Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1962554785	4.000	4.000	0	100,551000	4.022.040,00	0,21
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	FR0013141066	5.000	0	0	100,678000	5.033.900,00	0,27
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013393899	3.000	0	0	101,590000	3.047.700,00	0,16
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013465010	11.300	0	0	94,325000	10.658.725,00	0,56
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013517026	2.200	0	0	95,422000	2.099.284,00	0,11
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	4.000	4.000	0	97,735000	3.909.400,00	0,21
De Volksbank N.V.EO-Non-Pref. MTN 2021(26/26)	XS2356091269	2.700	2.700	0	95,979000	2.591.433,00	0,14
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872	6.000	0	0	99,027000	5.941.620,00	0,31
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	6.300	6.300	0	93,261000	5.875.443,00	0,31
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	7.100	7.100	0	97,402000	6.915.542,00	0,37
Deutsche Bahn Finance GmbHMedium-Term Notes 2020(27)	XS2152932542	3.150	0	0	98,953000	3.117.019,50	0,17
Deutsche Kreditbank AGInh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024	6.600	6.600	0	97,144000	6.411.504,00	0,34
Deutsche Pfandbriefbank AGMTN-HPF Reihe 15304 v.21(26)	DE000A3E5K73	3.200	3.200	0	97,327000	3.114.464,00	0,16
Deutsche Telekom AGMTN v.2019(2027)	XS2024715794	5.800	0	0	97,768000	5.670.544,00	0,30
Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139	5.000	0	0	100,078000	5.003.900,00	0,27
DNB Bank ASAEO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	10.900	10.900	0	97,195000	10.594.255,00	0,56
Erste Group Bank AGSenior Preferred Nts 21-31 MIP 7	AT0000A2N837	6.100	0	0	89,848000	5.480.728,00	0,29
EssilorLuxottica S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	FR0013463643	5.200	0	0	100,123000	5.206.396,00	0,28
EssilorLuxottica S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650	1.500	1.500	0	98,753000	1.481.295,00	0,08
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	10.000	1.000	0	103,881000	10.388.100,00	0,55
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2015(31)	XS1183208328	10.000	0	0	102,628000	10.262.800,00	0,54
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2419364653	4.800	4.800	0	97,505000	4.680.240,00	0,25
Federat.caisses Desjard QuebecEO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2148051621	3.000	3.000	0	97,999000	2.939.970,00	0,16
ING Bank N.V.EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	XS2418730995	10.100	10.100	0	92,779000	9.370.679,00	0,50
ING-DiBa AGHyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	10.600	10.600	0	95,428000	10.115.368,00	0,54
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979491559	4.000	0	0	100,304000	4.012.160,00	0,21

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-WHg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominele in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2173111282	5.550	0	0	100,486000	5.576.973,00	0,30
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2356033147	5.750	5.750	0	96,591000	5.553.982,50	0,29
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596	5.500	3.000	0	99,857000	5.492.135,00	0,29
IrlandEO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	2.900	0	0	103,508000	3.001.732,00	0,16
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	17.000	11.000	0	106,476000	18.100.920,00	0,96
IrlandEO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	11.000	0	0	104,101000	11.451.110,00	0,61
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	2.400	0	0	94,262000	2.262.288,00	0,12
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	21.100	13.100	2.000	102,434000	21.613.574,00	1,14
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	19.000	0	0	103,766000	19.715.540,00	1,04
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(27)	IT0005390874	20.000	20.000	0	98,505000	19.701.000,00	1,04
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	20.000	0	0	110,075000	22.015.000,00	1,17
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	26.000	0	0	93,712000	24.365.120,00	1,29
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(24)	IT0005454050	11.000	11.000	0	99,407000	10.934.770,00	0,58
KBC Groep N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	5.300	5.300	0	96,253000	5.101.409,00	0,27
KBC Groep N.V.EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	BE0002799808	10.000	10.000	0	92,497000	9.249.700,00	0,49
Kellogg Co.EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	3.000	3.000	0	101,763000	3.052.890,00	0,16
Koninklijke Philips N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	5.900	1.500	0	98,742000	5.825.778,00	0,31
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	7.000	0	0	98,059000	6.864.130,00	0,36
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	5.000	0	0	100,080000	5.004.000,00	0,27
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	4.050	0	0	99,454000	4.027.887,00	0,21
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	8.000	0	0	96,852000	7.748.160,00	0,41
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.21(28)	DE000A3E5LU1	7.150	7.150	0	96,727000	6.915.980,50	0,37
La PosteEO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0013508686	7.000	0	0	99,711000	6.979.770,00	0,37
La PosteEO-Medium-Term Notes 2021(29)	FR0014001IO6	4.000	4.000	0	91,568000	3.662.720,00	0,19
Landesbank Baden-WürttembergMTN Öff.Pfandbr. 19(28)R.810	DE000LB2CMY0	6.900	0	0	95,415000	6.583.635,00	0,35
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	9.800	0	0	97,224000	9.527.952,00	0,50
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0	10.000	0	0	95,449000	9.544.900,00	0,51
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	14.000	0	0	96,379000	13.493.060,00	0,71
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.21(21/31)	DE000A3E5VK1	5.700	5.700	0	91,259000	5.201.763,00	0,28
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	3.100	3.100	0	97,637000	3.026.747,00	0,16
Légrand S.A.EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	6.900	4.400	0	98,176000	6.774.144,00	0,36
Linde Finance B.V.EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271	10.000	3.000	0	97,294000	9.729.400,00	0,52
Mapfre S.A.EO-Obl. 2016(26)	ES0224244071	3.000	0	0	103,560000	3.106.800,00	0,16
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	5.000	5.000	0	96,851000	4.842.550,00	0,26
Medtronic Global Holdings SCAEO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	2.300	0	0	98,760000	2.271.480,00	0,12
MMS USA Investments Inc.EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	4.000	2.000	0	99,467000	3.978.680,00	0,21
Mondelez Intl Hldgs Nether. BVEO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2235986929	3.200	0	0	96,316000	3.082.112,00	0,16
Niederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	14.000	0	0	101,909000	14.267.260,00	0,76
Niederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2226241854	10.000	0	0	89,358000	8.935.800,00	0,47
NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	5.000	0	0	131,253000	6.562.650,00	0,35
NiederlandeEO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	3.000	0	0	121,106000	3.633.180,00	0,19
NiederlandeEO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	7.000	2.500	0	98,865000	6.920.550,00	0,37
NiederlandeEO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	9.000	9.000	0	95,824000	8.624.160,00	0,46
Niedersachsen, LandLandessch.v.19(26) Ausg.889	DE000A2YNW43	15.000	0	0	97,735000	14.660.250,00	0,78
Niedersachsen, LandLandessch.v.21(26) Ausg.903	DE000A3H2499	7.450	7.450	0	98,013000	7.301.968,50	0,39
Niedersachsen, LandLandessch.v.21(28) Ausg.905	DE000A3E5TU4	10.000	10.000	0	96,170000	9.617.000,00	0,51
Nordea Bank AbpEO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386	7.300	7.300	0	98,791000	7.211.743,00	0,38
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.19(29) Reihe 1488	DE000NRW0LZ0	12.000	0	0	94,721000	11.366.520,00	0,60
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.20(35) Reihe 1508	DE000NRW0ML8	8.000	0	0	87,479000	6.998.320,00	0,37

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile	/ Nominale in 1.000				
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	10.000	0	0	120,106000	12.010.600,00	0,64
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2016-2023	AT0000A1PE50	3.000	3.000	0	100,635000	3.019.050,00	0,16
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2016-2026	AT0000A1K9C8	22.000	12.000	0	102,725000	22.599.500,00	1,20
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2017-2027	AT0000A1VGK0	32.000	32.000	0	101,469000	32.470.080,00	1,72
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2021-2031	AT0000A2NW83	5.000	5.000	0	94,668000	4.733.400,00	0,25
Oesterreichische Kontrollbank AG Medium-Term Notes 2019/2026	XS2062986422	4.600	0	0	97,195000	4.470.970,00	0,24
Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484	6.000	0	0	92,371000	5.542.260,00	0,29
Orsted A/SEO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541	8.000	2.000	0	102,709000	8.216.720,00	0,44
Portugal, Republik EO-Obr. 2015(22)	PTOTESOE0013	1.000	0	0	101,864000	1.018.640,00	0,05
Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	11.100	2.000	0	118,473000	13.150.503,00	0,70
Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018	11.500	2.000	0	108,851000	12.517.865,00	0,66
Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	12.000	6.400	0	107,771000	12.932.520,00	0,69
Portugal, Republik EO-Obr. 2020(27)	PTOTEMOE0035	10.000	10.000	0	100,471000	10.047.100,00	0,53
Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	7.000	4.000	0	98,152000	6.870.640,00	0,36
PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064	5.600	2.000	0	98,537000	5.518.072,00	0,29
Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076	6.000	0	0	99,096000	5.945.760,00	0,31
Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	3.000	0	0	98,990000	2.969.700,00	0,16
Santander Consumer Bank ASEO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2331216577	3.100	3.100	0	96,698000	2.997.638,00	0,16
SAP SE Inh.-Schuld v. 2020(2023/2023)	XS2176715311	3.400	0	0	100,162000	3.405.508,00	0,18
SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0014000MX1	3.700	0	0	95,960000	3.550.520,00	0,19
SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25	17.400	17.400	0	94,017000	16.358.958,00	0,87
Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	9.000	0	0	100,677000	9.060.930,00	0,48
Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2182049291	3.300	0	0	100,160000	3.305.280,00	0,18
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTNs 2020(27)	XS2115094737	5.000	5.000	0	96,247000	4.812.350,00	0,25
SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	10.400	0	0	104,610000	10.879.440,00	0,58
Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	5.500	2.000	0	98,339000	5.408.645,00	0,29
Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	FR00140022B3	7.100	7.100	0	93,312000	6.625.152,00	0,35
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	4.900	4.900	0	97,121000	4.758.929,00	0,25
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(29)	FR0013434321	2.800	2.000	0	95,278000	2.667.784,00	0,14
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2021(31)	FR0014001QL5	5.400	0	0	92,690000	5.005.260,00	0,27
Spanien EO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	15.528	15.528	0	109,478000	16.999.743,84	0,90
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	5.000	3.000	0	101,504000	5.075.200,00	0,27
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	4.000	0	0	100,861000	4.034.440,00	0,21
Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS2028803984	9.000	0	0	96,694000	8.702.460,00	0,46
Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857683335	7.000	0	0	100,965000	7.067.550,00	0,37
Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432502008	9.700	9.700	0	96,921000	9.401.337,00	0,50
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702	4.000	4.000	0	100,416000	4.016.640,00	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4	6.500	6.500	0	94,340000	6.132.100,00	0,32
UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	4.900	4.900	0	94,711000	4.640.839,00	0,25
UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	4.300	4.300	0	97,309000	4.184.287,00	0,22
Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR00140045Z3	9.200	9.200	0	92,697000	8.528.124,00	0,45
Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538	4.000	4.000	0	93,909000	3.756.360,00	0,20
Andere Wertpapiere in CHF							
ROCHE HOLDING AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	8.238	8.238	0	342,200000	2.691.982,05	0,14
Inflation Linked in EUR							
Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) *)	DE0001030567	8.000	3.000	0	121,039578	9.683.166,23	0,51
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						1.455.863.307,47	77,12

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile /	Nominale in 1.000				
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
Prysmian S.p.A.Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	171.074	24.452	0	27,540000	4.711.377,96	0,25
Snam S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0003153415	595.333	595.333	0	4,747000	2.826.045,75	0,15
Aktien in AUD							
AUSTRALIA & N. Z. BKG GRP LTD.Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	165.755	165.755	0	28,200000	2.941.933,47	0,16
Brambles Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	508.371	43.610	0	9,420000	3.014.038,34	0,16
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	25.660	2.202	0	243,560000	3.933.505,11	0,21
Aktien in CAD							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM.Registered Shares o.N.	CA1360691010	70.800	70.800	0	161,480000	7.931.171,70	0,42
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	CA1363751027	34.600	12.600	0	156,430000	3.754.754,08	0,20
Aktien in DKK							
GN STORE NORD ASNavne-Aktier DK 1	DK0010272632	49.766	49.766	0	366,000000	2.447.475,31	0,13
Aktien in HKD							
AIA Group LtdRegistered Shares o.N.	HK0000069689	536.000	45.800	0	87,200000	5.298.357,98	0,28
Lenovo Group Ltd.Registered Shares o.N.	HK0992009065	2.874.000	246.000	0	8,770000	2.857.237,76	0,15
Aktien in JPY							
Astellas Pharma Inc.Registered Shares o.N.	JP3942400007	279.400	279.400	0	1.983,500000	4.240.599,08	0,22
Dai-ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	114.300	9.800	0	2.698,000000	2.359.699,95	0,13
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3505000004	47.800	4.200	0	3.421,000000	1.251.265,81	0,07
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	70.200	6.000	0	8.376,000000	4.499.273,45	0,24
FUJITSU LTD.Registered Shares o.N.	JP3818000006	21.000	1.700	0	16.000,000000	2.571.034,39	0,14
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	171.100	14.700	0	3.718,000000	4.867.747,06	0,26
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	208.700	17.800	0	2.358,000000	3.765.605,83	0,20
Mizuho Financial Group Inc.Registered Shares o.N.	JP3885780001	255.370	93.700	0	1.636,000000	3.196.846,50	0,17
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	47.300	4.200	0	7.996,000000	2.894.026,71	0,15
NINTENDO CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3756600007	3.400	200	0	57.750,000000	1.502.448,22	0,08
Sony Group Corp.Registered Shares o.N.	JP3435000009	45.500	4.000	39.100	12.495,000000	4.350.270,53	0,23
Sumco Corp.Registered Shares o.N.	JP3322930003	153.600	153.600	0	2.123,000000	2.495.225,60	0,13
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	13.000	1.100	0	56.580,000000	5.628.269,75	0,30
Aktien in SGD							
DBS GROUP HOLDINGS LTD.Registered Shares SD 1	SG1L01001701	177.700	177.700	0	37,200000	4.336.847,63	0,23
Aktien in USD							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	12.849	1.102	0	474,010000	5.385.819,95	0,29
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.Registered Shares DL 1	US0091581068	24.321	2.085	0	243,490000	5.236.698,32	0,28
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	65.723	5.639	0	192,350000	11.179.041,47	0,59
AMGEN INC.Registered Shares DL -,0001	US0311621009	24.670	2.116	0	224,270000	4.892.550,65	0,26
AT & T Inc.Registered Shares DL 1	US00206R1023	121.620	64.181	0	24,050000	2.586.515,45	0,14
Baidu Inc.R.S.A(Sp.ADRs)/DL-,000000625	US0567521085	13.524	1.160	0	160,790000	1.922.911,05	0,10
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	130.130	26.046	0	53,180000	6.119.567,94	0,32
DEERE & CO.Registered Shares DL 1	US2441991054	19.086	19.086	0	387,260000	6.536.007,75	0,35
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	27.032	2.320	0	182,910000	4.372.306,78	0,23
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	113.756	51.209	0	61,110000	6.147.260,17	0,33
HARTFORD FINL SVCSGRP INC.,THERRegistered Shares DL -,01	US4165151048	71.985	35.887	0	69,660000	4.434.253,08	0,23
Hershey Co., TheRegistered Shares DL 1,-	US4278661081	38.651	20.808	0	203,350000	6.950.241,72	0,37
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	14.691	810	0	419,640000	5.451.590,61	0,29
INTEL CORP.Registered Shares DL -,001	US4581401001	101.615	8.717	0	47,580000	4.275.404,96	0,23
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	69.257	11.887	0	152,490000	9.338.992,73	0,49
LAM RESEARCH CORP.Registered Shares DL -,001	US5128071082	6.741	579	6.663	558,250000	3.327.729,81	0,18
LOWE'S COMPANIES INC.Registered Shares DL -,50	US5486611073	30.636	2.628	0	225,950000	6.121.239,95	0,32
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	71.041	26.783	46.223	89,860000	5.645.084,90	0,30
PEPSICO INC.Registered Shares DL -,0166	US7134481081	26.933	26.933	0	166,700000	3.970.226,91	0,21

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile	/ Nominale in 1.000				
Aktien in USD (Fortsetzung)							
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP Registered Shares DL 5	US6934751057	49.571	4.250	0	204,570000	8.967.360,37	0,48
QUALCOMM INC. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	54.429	4.668	0	165,130000	7.947.880,59	0,42
QUEST DIAGNOSTICS INC. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	25.517	2.189	0	130,290000	2.939.921,24	0,16
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	34.868	2.991	0	206,400000	6.364.022,81	0,34
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	24.171	24.171	0	164,330000	3.512.420,24	0,19
STARBUCKS CORP. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	58.174	4.990	0	93,650000	4.817.610,74	0,26
SYSCO CORP. Registered Shares DL 1	US8718291078	55.073	2.939	0	81,990000	3.992.956,86	0,21
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUFACT. CO Reg. Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	38.787	38.787	0	119,770000	4.107.988,67	0,22
TJX COMPANIES INC. Registered Shares DL 1	US8725401090	58.732	5.038	0	67,990000	3.531.139,13	0,19
TRACTOR SUPPLY CO. Registered Shares DL -,008	US8923561067	24.562	2.107	0	217,930000	4.733.427,65	0,25
UNION PACIFIC CORP. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	20.027	20.027	16.233	242,550000	4.295.484,68	0,23
V.F. CORP. Registered Shares o.N.	US9182041080	49.602	4.254	0	59,890000	2.626.929,99	0,14
VERIZON COMMUNICATIONS INC. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	112.685	9.666	0	53,270000	5.308.157,54	0,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	28.551	2.448	0	225,340000	5.689.244,67	0,30
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	65.036	5.580	0	141,770000	8.153.295,06	0,43
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	6.400	0	0	98,007000	6.272.448,00	0,33
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(30)	XS2197945251	10.000	0	0	93,417000	9.341.700,00	0,49
Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2241387252	5.300	0	0	97,338000	5.158.914,00	0,27
SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0488101527	7.000	1.000	0	111,570000	7.809.900,00	0,41
Verbund AG EO-Fixed Rate Notes 2014(24)	XS1140300663	6.000	0	0	103,042000	6.182.520,00	0,33
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						303.321.824,41	16,07
Summe Wertpapiervermögen						1.759.185.131,88	93,19
Bankguthaben							
EUR - Guthaben	EUR	98.123.637,40				98.123.637,40	5,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	6.782,60				911,38	0,00
	NOK	22.373.810,92				2.224.645,00	0,12
	SEK	50.756.066,93				4.784.358,85	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	3.200.390,16				2.014.280,87	0,11
	CAD	136.232,46				94.507,43	0,01
	CHF	1.133.551,50				1.082.459,42	0,06
	GBP	176.475,17				210.855,09	0,01
	HKD	24.343.213,33				2.759.547,84	0,15
	JPY	316.919.092,00				2.425.029,42	0,13
	SGD	55.822,48				36.622,92	0,00
	USD	12.843.003,62				11.356.947,09	0,60
Summe der Bankguthaben						125.113.802,71	6,63
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR					3.882.075,12	0,21
Dividendenansprüche	EUR					263.286,80	0,01
Summe sonstige Vermögensstände						4.145.361,92	0,22
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung						-696.249,03	-0,04
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-696.249,03	-0,04
Fondsvermögen						1.887.748.047,48	100,00

Ausschüttungsanteile AT0000857164	STK	224.485.861,38
Anteilswert	EUR	6,19
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000731575	STK	36.687.616,71
Anteilswert	EUR	11,06
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000613146	STK	62.909,00
Anteilswert	EUR	104,92
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000646765	STK	2.716.846,00
Anteilswert	EUR	11,48
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000A1Z0C0 (I-share T)	STK	28.476,00
Anteilswert	EUR	1.110,83
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000A2RYF9 (R2)	STK	461.644,00
Anteilswert	EUR	48,24

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 15.2.2022
Australischer Dollar	AUD	1,588850	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,441500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,047200	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,442100	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,836950	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,821450	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	130,686700	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,057250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,608750	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,524250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,130850	= 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

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

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der 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
Aktien				
Apple Inc.Registered Shares o.N.	US0378331005	USD	71.626	71.626
Iveco Group N.V.Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	EUR	72.046	72.046
Panasonic Corp.Registered Shares o.N.	JP3866800000	JPY	370.000	370.000
Banco Bilbao Vizcaya Argent.ACCIONES NOM. EO 0,49	ES0113211835	EUR	0	523.628
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	EUR	12.179	397.794
Vivendi SEActions Port. EO 5,5	FR0000127771	EUR	3.696	120.721
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD.Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	AUD	0	165.985
Swiss Re AGNamens-Aktien SF -,10	CH0126881561	CHF	543	17.740
VESTAS WIND SYSTEMS ASNavne-Aktier DK 1	DK0010268606	DKK	0	27.992
PRUDENTIAL PLCRegistered Shares LS -,05	GB0007099541	GBP	0	153.808
Tencent Holdings Ltd.Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	HKD	0	58.700
DAIKIN INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3481800005	JPY	0	19.700
Fast Retailing Co. Ltd.Registered Shares o.N.	JP3802300008	JPY	100	3.700
Atlas Copco ABNamn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	SEK	0	92.512
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	USD	0	56.556
BECTON, DICKINSON & CO.Registered Shares DL 1	US0758871091	USD	0	23.764
Biogen Inc.Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	USD	0	12.509
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP.Registered Shares DL -,01	US14040H1059	USD	0	36.516
Citigroup Inc.Registered Shares DL -,01	US1729674242	USD	0	33.382
COMERICA INC.Registered Shares DL 5	US2003401070	USD	0	25.169
GENERAL MILLS INC.Registered Shares DL -,10	US3703341046	USD	1.981	64.713
Mastercard Inc.Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	USD	512	16.728
NIKE INC.Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	USD	2.559	51.909
NORFOLK SOUTHERN CORP.Registered Shares DL 1	US6558441084	USD	0	18.124
SVB Financial GroupRegistered Shares DL-,001	US78486Q1013	USD	0	18.662
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	USD	0	45.579
Verzinsliche Wertpapiere				
Abbott Ireland Financing DACEO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801	EUR	0	5.600
Amadeus IT Group S.A.EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	EUR	0	3.900
Capital One Financial Corp.EO-Notes 2019(24)	XS2009011771	EUR	0	1.900
Citigroup Inc.EO-Med.-T. Notes 2019(19/22)	XS1939355753	EUR	0	3.000
Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium-Term Notes 2012(21)	XS0791007734	EUR	0	4.100
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(36)	IT0005177909	EUR	5.000	15.000
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	EUR	0	20.000
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	EUR	9.000	21.000
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	EUR	10.000	17.000
NiederlandeEO-Anl. 2014(47)	NL0010721999	EUR	0	3.000
Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk.EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	EUR	0	4.500
Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	FR0012146777	EUR	0	4.000

Wien, am 25. Mai 2022

Amundi Austria GmbH

Gabriele Tavazzani

Christian Mathern

Mag. Hannes Roubik

Alois Steinböck

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

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

Amundi Ethik Fonds,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 14. Februar 2022, 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 14. Februar 2022 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 1. Juni 2022

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Ethik Fonds

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

Amundi Austria GmbH stellt zudem die steuerliche Behandlung in unserem Download-Center unter download.fonds.at zur Verfügung.

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Ethik Fonds**, 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 Pioneer Investments 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

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

Der Investmentfonds veranlagt hauptsächlich, das heißt zu **mindestens 66 %** des Fondsvermögens in Anleihen, Aktien und diesen gleichwertige Wertpapiere, die in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.

Der Investmentfonds ist ein gemischter Fonds, der in Anleihen und Aktien investiert, welche die Kriterien eines ethischen Investments erfüllen müssen. Als ethisches Investment gelten Veranlagungen dann, wenn der Wirkungsbereich ihres Ausstellers (Unternehmen, Staat, internationale Organisation) im Einklang mit definierten Anforderungen nach sozialer, humaner und ökologischer Verantwortlichkeit steht.

Dies wird dadurch gewährleistet, dass aufgrund von vordefinierten Ausschlusskriterien bestimmte Titel von der Veranlagung absolut ausgeschlossen werden und im Übrigen die Titelauswahl aufgrund der Bewertung nach ethischen Einzelkriterien erfolgt, aus denen eine Gesamtbewertung ermittelt wird.

Für den Investmentfonds können bis zu **10 %** des Fondsvermögens Anteile anderer Investmentfonds gemäß Artikel 3.4. dieser Fondsbestimmungen erworben werden, die ihrerseits überwiegend in Wertpapiere der vorgenannten Anlagespezifikationen investieren.

Strukturierte Finanzinstrumente, in welche kein Derivat eingebettet ist, dürfen erworben werden, wenn sie nach Maßgabe dieser Fondsbestimmungen direkt erwerbbar Vermögenswerte zum Gegenstand haben und nicht zur Lieferung oder Übertragung anderer als der vorgenannten Vermögenswerte führen. ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die vom Bund oder vom Bundesland Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Burgenland, Kärnten, Salzburg, Steiermark, Tirol, Vorarlberg, von Deutschland oder vom Bundesland Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen, von Belgien oder vom Teilstaat Flandern, Wallonien, Brüssel, von der Europäischen Union, von Finnland, von Frankreich, von Italien, von den Niederlanden oder von Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen dieser Emittenten erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 %** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 % des Fondsvermögens 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 %** des Fondsvermögens erworben werden.

*ab 01.05.2018 **Amundi Austria GmbH**

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode(n) 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.

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 34 %** 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 Anteil an Wertpapieren 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 %** des Fondsvermögens aufnehmen.

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 %** 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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,5 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile erfolgt an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

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

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Die Rückgabe der Anteile ist an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen möglich.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 15.02. bis zum 14.02.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertr gnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Aussch ttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung 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.

Ertr gnisverwendung bei Aussch ttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Aussch ttungsanteilscheinen ab 15.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertr gnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertr gnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.04. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertr gnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,90 %** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsverm genswerte 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 Investmentfonds werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **bis zu 0,50 %** des Fondsvermögens.

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_upreg¹

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

¹ 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)

Anhang Erläuterungen gemäß Artikel 11 Abs. 2 Offenlegungsverordnung

Am 18. Dezember 2019 gaben der Europäische Rat und das Europäische Parlament bekannt, dass sie eine politische Einigung über die Offenlegungsverordnung erzielt haben, mit der ein gesamteuropäischer Rahmen zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen eingerichtet werden soll. Die Offenlegungsverordnung sieht einen harmonisierten Ansatz in Bezug auf nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen für Anleger im Finanzdienstleistungssektor des Europäischen Wirtschaftsraums vor.

Die Taxonomieverordnung führt gesonderte und zusätzliche Offenlegungspflichten für Finanzmarktteilnehmer ein. Ziel ist es, einen Rahmen zu schaffen, der nachhaltige Investitionen erleichtert. Sie legt harmonisierte Kriterien fest, anhand derer bestimmt werden kann, ob eine Wirtschaftsaktivität als ökologisch nachhaltig einzustufen ist, und umfasst eine Reihe von Offenlegungspflichten, um die Transparenz zu erhöhen und einen objektiven Vergleich von Finanzprodukten hinsichtlich des Anteils ihrer Investitionen zu ermöglichen, die zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten beitragen.

Für die Zwecke der Offenlegungsverordnung erfüllt die Verwaltungsgesellschaft die Kriterien eines "Finanzmarktteilnehmers", während ein Fonds als "Finanzprodukt" eingestuft wird.

Bitte beachten Sie auch den Abschnitt "Weitere Anlegerinformationen - "Nachhaltigkeits-(ESG)-Grundsätze" im Prospekt und Amundis Grundsätze für nachhaltige Investments, die Sie unter www.amundi.com finden.

Wie in Artikel 11 der Offenlegungsverordnung und in den Artikeln 5, 6 und 7 der Taxonomieverordnung normiert, werden für den Fonds folgende Feststellungen getroffen:

Im Zusammenhang mit Amundis Grundsätzen für nachhaltige Investments hat Amundi eine eigene ESG-Rating-Methode entwickelt. Das Amundi ESG-Rating zielt darauf ab, die ESG-Performance eines Emittenten zu messen, d.h. seine Fähigkeit, Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen, die mit seiner Branche und seinen individuellen Gegebenheiten verbunden sind, zu antizipieren und zu managen. Durch die Verwendung der Amundi ESG-Ratings berücksichtigen Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken bei ihren Anlageentscheidungen. Amundi wendet bei allen aktiven Anlagestrategien eine gezielte Ausschlusspolitik an, indem sie Unternehmen ausschließt, die im Widerspruch zu Amundis Grundsätzen für nachhaltige Investments stehen, wie beispielsweise Unternehmen, die internationale Konventionen, international anerkannte Rahmenwerke oder nationale Vorschriften nicht einhalten.

Erläuterungen zum Amundi Ethik Fonds

Der Amundi Ethik Fonds hat gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung nachhaltige Anlagen zum Ziel und folgt einem Managementprozess, der auf die Auswahl von Wertpapieren abzielt, die zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragen, sowie von Emittenten, die gute Governance-Praktiken anwenden. Die Auswahl basiert auf einem Rahmen für die Recherche und Analyse von finanziellen und ESG-Merkmalen, die vom Portfoliomanager mit Blick auf die Bewertung von Chancen und Risiken, einschließlich etwaiger negativer Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, festgelegt werden. Weitere Einzelheiten zum angewandten Verwaltungsverfahren sind in der Beilage der jeweiligen Teilfonds aufgeführt. Vom 15. Februar 2021 bis 14. Februar 2022 verfolgte der Portfoliomanager kontinuierlich das nachhaltige Anlageziel des Fonds durch die Auswahl von Wertpapieren, die zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragen, und von Emittenten, die gute Governance-Praktiken anwenden.