

---

## Jahresbericht

zum 31. Dezember 2023 (geprüft)

### **Amundi Total Return**

Investmentfonds nach Luxemburger  
Recht R.C.S Luxembourg K 290

---

# Inhaltsverzeichnis

<b>Amundi Total Return im Überblick</b> .....	<b>2</b>
<b>Jahresbericht zum 31. Dezember 2023</b> .....	<b>5</b>
<b>Risikoausweis (ungeprüft)</b> .....	<b>6</b>
<b>Vermögensaufstellung Amundi Total Return</b> .....	<b>7</b>
<b>Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023</b> .....	<b>25</b>
<b>Prüfungsvermerk</b> .....	<b>34</b>
<b>Verwaltung, Vertrieb und Beratung</b> .....	<b>37</b>

## Amundi Total Return im Überblick

Dieser Bericht dient zu Ihrer Information, zugleich ist er, zusammen mit dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt sowie dem Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“ Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen, die den Erwerbern von Anteilen an unseren Fonds zur Verfügung gestellt werden müssen. Diese Informationen erhalten Sie kostenlos bei der Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCreditBank AG und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen.

### Fonds und Anteilspreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilspreise erhalten Sie bei allen Zahlstellen der Fonds.

Die Veröffentlichung der Kurse, weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter: [www.amundi.de](http://www.amundi.de) und [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

### Anlagestrategie/Anlageziel

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Amundi Total Return besteht in der Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite bei gleichzeitiger Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken.

**Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagestrategie tatsächlich erreicht werden.**

### Fondsdaten

Anteilklasse A (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	27.11.2002
Erste Nettoinventarwertberechnung	27.11.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% <sup>(1)</sup>
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>(2)</sup>	1,11 %
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	534 304
ISIN	LU0149168907
Ausschüttung per 16.02.24	0,6914 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2023	153 Mio. EUR

<sup>(1)</sup> Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

<sup>(2)</sup> Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023.

### Fondsdaten

Anteilklasse A (ND)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	07.01.2005
Erste Nettoinventarwertberechnung	07.01.2005
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% <sup>(1)</sup>
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>(2)</sup>	1,11 %
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOD PHJ
ISIN	LU0209095446
Nettovermögen per 31.12.2023	4 Mio. EUR

<sup>(1)</sup> Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

<sup>(2)</sup> Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023.

## Fondsdaten

Anteilklasse H (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	23.05.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	23.05.2003
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	2,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,60%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% <sup>(1)</sup>
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>(2)</sup>	0,81%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	260 828
ISIN	LU0167716942
Ausschüttung per 16.02.24	0,8154 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2023	2 Mio. EUR

<sup>(1)</sup> Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

<sup>(2)</sup> Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023.

## Fondsdaten

Anteilklasse I (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	11.12.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	19.04.2004
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,35%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% <sup>(1)</sup>
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>(2)</sup>	0,56 %
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOB KWV
ISIN	LU0181670851
Ausschüttung per 16.02.24	0,9178 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2023	1 Mio. EUR

<sup>(1)</sup> Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

<sup>(2)</sup> Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023

## Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (DA)	
Lfd. Jahr	5,15 %
6 Monate	3,87 %
1 Jahr	5,15 %
3 Jahre	-0,43 %
5 Jahre	10,35 %
Seit Auflage	62,66 %
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,33 %

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2023, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

## Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (ND)	
Lfd. Jahr	5,13 %
6 Monate	3,86 %
1 Jahr	5,13 %
3 Jahre	-0,44 %
5 Jahre	10,35 %
Seit Auflage	43,47 %
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	1,92 %

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2023, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

## Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse H (DA)	
Lfd. Jahr	5,47 %
6 Monate	4,02 %
1 Jahr	5,47 %
3 Jahre	0,47 %
5 Jahre	12,03 %
Seit Auflage	67,95 %
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,55 %

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2023, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

### Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse I (DA)	
Lfd. Jahr	5,70 %
6 Monate	4,15 %
1 Jahr	5,70 %
3 Jahre	1,22 %
5 Jahre	13,41 %
Seit Auflage	66,07 %
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,61 %

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2023, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

### Aktuelle Bonitätsaufteilung

A-	2,87%
A	0,63%
A1	0,32%
A+	0,99%
AA-	0,06%
Aa2	0,47%
AA	0,22%
AA+	0,16%
Aa2u	3,68%
Aa3	0,38%
Aa3u	4,36%
AAA	18,26%
Aaa	1,07%
AAu	2,31%
B-	0,38%
B+	0,34%
B3	0,35%
Ba1	0,24%
Ba2	0,30%
Baa1	3,14%
Baa2	0,25%
Baa3	0,35%
Baa3u	4,49%
BB	0,89%
BB-	0,48%
BB+	2,31%
BBB	4,08%
BBB-	2,54%
BBB+	3,04%
Caa1	0,09%
Caa2u	0,10%
CCC-	0,05%
Ohne Rating	33,62%

Quelle: Eigene Berechnung

Für die aktuelle Bonitätsaufteilung ist die Reihenfolge der Ratings wie folgt: Standard & Poor's, Moodys und Fitch.  
„Ohne Rating“ kann Aktien und OGAW enthalten.

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2023

## Amundi Total Return

### Allgemeiner Rückblick / Finanzmarktentwicklung

In ihren Bemühungen, die aus dem Jahr 2022 noch nachlaufende, hohe Inflation zu bekämpfen, haben die Zentralbanken 2023 die Leitzinsen weiter erhöht, so z.B. die EZB um 2%punkte und die Federal Reserve um 1%pkt. Die Inflationszahlen gingen dadurch weiter deutlich zurück, zum Jahresende lagen die jährlichen Veränderungsraten bei 2,8% (nach 9,2% für 2022) in der Eurozone bzw. 3,4% (2022: 6,5%) in den Vereinigten Staaten.

Die Kapitalmärkte befürchteten 2023 über lange Strecken, dass die schnellen und deutlichen Zinserhöhungen zu einer weltweiten Rezession führen würden, dies hat sich vorerst nicht bewahrheitet. Fortlaufend starke Wirtschaftsdaten, v.a. vom US-Arbeitsmarkt, gekoppelt mit einer Euphorie über die Entwicklung im IT-Sektor (speziell künstliche Intelligenz) haben die Aktienmärkte 2023 deutlich performen lassen: Euro Stoxx 50 +17,3%, S&P500 +24,2%, Nikkei +28,2%. Letzterer ließ sich auch nicht von einer Bank of Japan bremsen, die – als letzte der Zentralbanken in den Industrieländern – ein Ende ihrer expandierenden Geldpolitik in Aussicht stellte. Renditen an den langen Enden der Zinskurven stiegen deutlich, so z.B. im Fall 10-jähriger US-amerikanischer Staatsanleihen bis auf ca. 5% im Oktober 2023, und auch 10jährige Bundesanleihen stiegen bis knapp unter 3%; seit dem vierten Quartal 2023 sind diese Renditen allerdings wieder stark gesunken und beendeten das Jahr mit ca. 2% (Bundesanleihen) bzw. ca. 3,9% (US Treasuries).

Mit der im Dezember 2023 verkündeten Kehrtwende in der Geldpolitik hat die Federal Reserve den ersten Schritt zu sinkenden Zinsen am kurzen Ende eingeleitet. Der Euro konnte auch deshalb 2023 um ca. 3,5% ggü. dem US-Dollar gewinnen, wobei der Japanische Yen ggü. dem Euro um fast 11% verlor. Der Ölpreis reduzierte sich im Laufe des Jahres um ca. 11%, allerdings konnte Gold um mehr als 13% steigen.

### Spezieller Fondsrückblick

Der Fonds startete in das Jahr 2023 mit einem Aktienexposure von ca. 32%, das im ersten Halbjahr im Großen und Ganzen aufrechterhalten wurde. Erst ab Juni reduzierten wir auf unter 30% (wobei die Werte über 20% blieben), und erhöhten erst im November wieder auf Werte darüber; zum Jahresende lag das Aktiegewicht wieder bei 32%.

Ausgehend von einer Duration von 3,9 Jahren erhöhten wir die Zinssensitivität gleich nach Jahresbeginn und beließen sie bis in den Juli bei Werten über 4,0, in der Spitze bei 4,7. Ab August führten wir diesen Wert bis auf 4,0 herunter; zum Jahresende stand die Duration bei 4,1 Jahren.

Um Diversifikationseffekte zu nutzen, managten wir das Währungsrisiko des Fonds aktiv, und auch mit Investitionen in den Rohstoffmärkten versuchten wir, das Gesamtrisiko des Portfolios zu reduzieren und gleichzeitig die Wertentwicklung zu verbessern.

Der Amundi Total Return A (ND) erwirtschaftete im Kalenderjahr 2023 eine Wertentwicklung von +5,13%.

Luxembourg, 11. April 2024

Amundi Luxembourg S.A.

David Harte

Enrico Turchi

## Risikoausweis (ungeprüft)

### Absoluter VaR-Ansatz

Der Fonds verwendet den absoluten Value-at-Risk („VaR“)-Ansatz (99% Konfidenzintervall, 20 Werkstage Haltefrist), um die Gesamtexposition in einem Beobachtungszeitraum von einem Jahr zu überwachen und abzuschätzen.

Fonds	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	Var am 31.12.2023	Jahresdurchschnitt des VaR	Durchschnittliche Leverage
Amundi Total Return	Historical	N/A	20%	2,89%	5,89%	3,26%	4,44%	283,73%

## Vermögensaufstellung Amundi Total Return

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung</b>	<b>EUR</b>						<b>134.889.647,01</b>	<b>84,21</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Alternative Energien</b>								
Vestas Wind Systems A/S	STK	4.578	0	0	DKK	214,3000	131.606,25	0,08
<b>Automobile und Teile</b>								
Ferrari NV	STK	221	0	339	EUR	305,2000	67.449,20	0,04
<b>Banken</b>								
Banco Santander SA	STK	36.806	0	39.356	EUR	3,7795	139.108,28	0,09
Bank of America Corp	STK	10.803	10.803	0	USD	33,6700	329.278,06	0,21
BNP Paribas SA	STK	4.019	4.019	2.254	EUR	62,5900	251.549,21	0,16
ING Groep NV	STK	26.840	23.319	11.275	EUR	13,5260	363.037,84	0,23
KBC Group NV	STK	5.438	5.438	0	EUR	58,7200	319.319,36	0,20
Lloyds Banking Group PLC	STK	508.308	178.204	230.172	GBP	0,4771	279.861,23	0,17
Truist Financial Corp	STK	6.476	6.476	0	USD	36,9200	216.443,14	0,14
<b>Bau und Baustoffe</b>								
CRH PLC	STK	2.005	3.908	6.302	GBP	54,1000	125.175,12	0,08
Vinci SA	STK	1.273	0	0	EUR	113,7000	144.740,10	0,09
<b>Chemikalien</b>								
Air Liquide SA	STK	1.923	1.155	935	EUR	176,1200	338.678,76	0,21
Air Products and Chemicals Inc	STK	551	551	0	USD	273,8100	136.576,57	0,09
<b>Edelmetalle und Abbau</b>								
Agnico Eagle Mines Ltd	STK	6.588	2.665	2.800	CAD	72,6100	328.404,97	0,21
<b>Einzelhandel</b>								
Best Buy Co Inc	STK	2.166	2.166	0	USD	78,2600	153.452,37	0,10
Home Depot Inc	STK	343	109	945	USD	346,5500	107.605,71	0,07
Industria de Diseno Textil SA	STK	5.084	0	3.459	EUR	39,4300	200.462,12	0,13
Ross Stores Inc	STK	929	1.128	199	USD	138,3900	116.384,66	0,07
TJX Cos Inc	STK	1.273	0	139	USD	93,8100	108.106,76	0,07
Ulta Beauty Inc	STK	210	0	137	USD	489,9900	93.149,78	0,06
<b>Elektrizität</b>								
American Electric Power Co Inc	STK	3.362	3.995	633	USD	81,2200	247.192,90	0,15
CMS Energy Corp	STK	2.643	3.136	493	USD	58,0600	138.915,11	0,09
Enel SpA	STK	28.652	16.507	41.200	EUR	6,7300	192.827,96	0,12
Iberdrola SA	STK	22.442	367	0	EUR	11,8700	266.386,54	0,17
<b>Elektronische und elektrische Ausrüstung</b>								
Accelleron Industries AG	STK	210	0	0	CHF	26,2600	5.931,59	0,00
Keysight Technologies Inc	STK	1.560	1.560	0	USD	159,1600	224.767,66	0,14
Rockwell Automation Inc	STK	342	0	516	USD	310,6000	96.161,86	0,06
Schneider Electric SE	STK	897	0	0	EUR	181,7800	163.056,66	0,10
Veralto Corp	STK	3	402	399	USD	82,2800	223,46	0,00
<b>Finanz-Kreditdienste</b>								
Visa Inc	STK	744	581	1.212	USD	260,4500	175.417,37	0,11
<b>Gas, Wasser und kombinierte Versorgung</b>								
National Grid PLC	STK	21.180	21.180	0	GBP	10,5800	258.593,73	0,16
<b>Gesundheitsdienstleister</b>								
Centene Corp	STK	3.520	2.034	0	USD	74,1800	236.376,77	0,15
Humana Inc	STK	252	1.252	1.000	USD	457,8000	104.436,34	0,07
<b>Getränke</b>								
Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	8.435	9.957	3.964	EUR	58,4200	492.772,70	0,31
Coca-Cola Co	STK	5.898	4.191	2.788	USD	58,9300	314.641,87	0,20
Diageo PLC	STK	7.554	7.554	6.725	GBP	28,5600	248.966,87	0,16

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK)	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>								
American Tower Corp	STK	1.979	757	334	USD	215,9900	386.949,90	0,24
<b>Industrielle Transporte</b>								
AerCap Holdings NV	STK	1.712	511	219	USD	74,3000	115.151,04	0,07
Daimler Truck Holding AG	STK	4.842	4.842	0	EUR	34,0200	164.724,84	0,10
FedEx Corp	STK	811	811	0	USD	252,9800	185.730,12	0,12
<b>Industrieunternehmen allgemein</b>								
Anglo American PLC	STK	12.888	12.888	3.971	GBP	19,7060	293.082,83	0,18
Siemens AG - Reg	STK	1.563	601	0	EUR	169,9200	265.584,96	0,17
Smiths Group PLC	STK	6.481	1.829	2.159	GBP	17,6350	131.893,65	0,08
<b>Investmentbanken und Broker</b>								
Bank of New York Mellon Corp	STK	7.171	6.061	1.460	USD	52,0400	337.825,41	0,21
Charles Schwab Corp	STK	3.368	3.368	0	USD	68,8300	209.857,82	0,13
Deutsche Boerse AG	STK	1.423	1.067	687	EUR	186,5000	265.389,50	0,17
DWS Group GmbH & Co KGaA	STK	3.875	3.875	2.529	EUR	34,8000	134.850,00	0,08
Euronext NV	STK	2.156	2.156	0	EUR	78,6500	169.569,40	0,11
Intercontinental Exchange Inc	STK	2.546	3.079	533	USD	128,4000	295.936,63	0,18
<b>ETC Securities</b>								
Amundi Physical Gold ETC	STK	51.826	13.556	25.394	EUR	74,2500	3.848.080,50	2,40
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return	STK	830	663	435	USD	1.049,2500	788.374,15	0,49
UBS ETC linked to the Bloomberg Natural Gas Subindex Total Return	STK	2.189	0	3.441	USD	15,8000	31.309,65	0,02
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Aluminium TR Index USD B	STK	2.186	0	2.184	USD	65,4000	129.420,54	0,08
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Copper TR Index USD B	STK	380	0	315	USD	205,8000	70.795,27	0,04
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Corn TR Index USD B	STK	3.793	0	3.990	USD	84,5000	290.144,84	0,18
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Heating Oil TR Index USD B	STK	4.855	3.192	2.622	USD	134,9000	592.893,22	0,37
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Wheat TR Index USD B	STK	6.395	0	4.056	USD	34,6000	200.305,07	0,13
<b>Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte</b>								
Procter & Gamble Co	STK	1.860	2.214	354	USD	146,5600	246.776,45	0,15
Reckitt Benckiser Group PLC	STK	7.184	4.216	0	GBP	54,2000	449.336,80	0,28
Unilever PLC	STK	7.489	4.912	2.377	GBP	38,0000	328.408,05	0,21
<b>Lebensversicherung</b>								
Prudential PLC	STK	11.861	18.851	6.990	GBP	8,8720	121.436,49	0,08
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>								
Airbus SE	STK	1.606	0	806	EUR	139,7800	224.486,68	0,14
<b>Medien</b>								
Walt Disney Co	STK	1.125	4.600	6.041	USD	90,3100	91.973,70	0,06
<b>Medizinische Geräte und Dienstleistungen</b>								
Abbott Laboratories	STK	2.254	2.816	562	USD	110,0900	224.634,83	0,14
Boston Scientific Corp	STK	5.859	6.911	1.052	USD	57,8100	306.620,91	0,19
Danaher Corp	STK	999	234	327	USD	231,4300	209.295,77	0,13
Smith & Nephew PLC	STK	12.144	4.120	0	GBP	10,7850	151.143,08	0,09
<b>Nahrungsmittel</b>								
DSM-Firmenich AG	STK	3.221	3.221	0	EUR	92,0000	296.332,00	0,19
Kerry Group PLC	STK	3.738	1.599	0	EUR	78,6600	294.031,08	0,18
Nestle SA	STK	1.227	1.998	4.254	CHF	97,5100	128.691,80	0,08
<b>Nicht-Lebensversicherung</b>								
Allianz SE - Reg	STK	1.057	1.057	0	EUR	241,9500	255.741,15	0,16
<b>Öl, Gas und Kohle</b>								
Baker Hughes Co	STK	7.288	977	1.723	USD	34,1800	225.504,77	0,14
Schlumberger NV	STK	2.842	0	327	USD	52,0400	133.886,46	0,08
Shell PLC	STK	18.726	5.405	1.904	EUR	29,8000	558.034,80	0,35

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
Snam SpA	STK	61.771	39.691	0	EUR	4,6550	287.544,01	0,18
TotalEnergies SE	STK	2.032	1.919	4.807	EUR	61,6000	125.171,20	0,08
<b>Persönliche Güter</b>								
Adidas AG - Reg	STK	877	877	0	EUR	184,1600	161.508,32	0,10
Cie Financiere Richemont SA - Reg	STK	2.071	1.181	331	CHF	115,7500	257.844,73	0,16
L'Oreal SA	STK	254	125	755	EUR	450,6500	114.465,10	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	STK	164	0	290	EUR	733,6000	120.310,40	0,08
<b>Pharma-, Biotechnologie</b>								
Alynlam Pharmaceuticals Inc	STK	469	0	54	USD	191,4100	81.266,73	0,05
AstraZeneca PLC	STK	2.229	2.885	2.750	GBP	106,0000	272.660,55	0,17
Merck & Co Inc	STK	3.291	3.910	619	USD	109,0300	324.824,81	0,20
Novartis AG - Reg	STK	2.681	2.681	0	CHF	84,8700	244.741,82	0,15
Novo Nordisk A/S	STK	4.256	6.330	2.074	DKK	698,1000	398.563,78	0,25
Pfizer Inc	STK	4.188	5.289	8.574	USD	28,7800	109.112,06	0,07
Roche Holding AG	STK	2.230	803	90	CHF	244,5000	586.463,38	0,37
Sanofi SA	STK	1.439	3.194	1.755	EUR	89,7600	129.164,64	0,08
UCB SA	STK	1.511	1.511	0	EUR	78,9000	119.217,90	0,07
<b>Reisen und Freizeit</b>								
Flutter entertainment PLC	STK	875	184	0	EUR	160,0000	140.000,00	0,09
<b>Software und Computerdienstleistungen</b>								
Adobe Inc	STK	179	87	844	USD	596,6000	96.674,42	0,06
Alphabet Inc	STK	3.472	3.451	2.358	USD	140,9300	442.953,84	0,28
CDW Corp/DE	STK	920	247	0	USD	227,3200	189.321,87	0,12
Dassault Systemes SE	STK	6.647	3.402	0	EUR	44,2350	294.030,05	0,18
International Business Machines Corp	STK	2.506	579	0	USD	163,5900	371.118,94	0,23
Match Group Inc	STK	7.400	8.200	800	USD	36,5000	244.511,84	0,15
Meta Platforms Inc	STK	528	2.103	2.285	USD	353,9600	169.185,61	0,11
Microsoft Corp	STK	1.250	653	895	USD	376,0400	425.519,40	0,27
Pure Storage Inc - A	STK	2.260	4.241	1.981	USD	35,6500	72.936,22	0,05
Salesforce Inc	STK	1.135	633	244	USD	263,3000	270.534,11	0,17
SAP SE	STK	494	776	2.737	EUR	139,4800	68.903,12	0,04
<b>Technologie-Hardware und Ausrüstung</b>								
Advanced Micro Devices Inc	STK	1.493	2.188	2.979	USD	147,4100	199.233,36	0,12
Apple Inc	STK	734	0	97	USD	192,5300	127.929,23	0,08
ASML Holding NV	STK	495	0	205	EUR	681,7000	337.441,50	0,21
Microchip Technology Inc	STK	2.550	2.550	0	USD	90,1800	208.173,63	0,13
Micron Technology Inc	STK	3.498	2.389	2.083	USD	85,3400	270.238,83	0,17
Prysmian SpA	STK	2.834	0	0	EUR	41,1700	116.675,78	0,07
<b>Telekommunikationsausrüstung</b>								
Cisco Systems Inc	STK	4.083	5.579	4.760	USD	50,5200	186.731,69	0,12
<b>Telekommunikationsdienstleister</b>								
AT&T Inc	STK	20.701	21.663	962	USD	16,8100	315.017,25	0,20
BT Group PLC	STK	207.621	207.621	0	GBP	1,2360	296.139,36	0,18
Comcast Corp	STK	5.613	870	4.742	USD	43,8500	222.812,70	0,14
Koninklijke KPN NV	STK	80.005	0	0	EUR	3,1180	249.455,59	0,16
Vodafone Group PLC	STK	302.451	555.533	335.244	GBP	0,6856	239.294,22	0,15
<b>Anleihen</b>								
0,10000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2020/2027	EUR	400.000	0	0		89,6570	358.628,00	0,22

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>							
0,12500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 2020/2028	EUR	100.000	100.000	0	90,5210	90.521,00	0,06
0,20000% Coca-Cola Europacific Partners PLC 2020/2028	EUR	100.000	100.000	0	87,3810	87.381,00	0,05
0,32500% UniCredit SpA 2021/2026	EUR	200.000	0	200.000	94,2300	188.460,00	0,12
0,50000% Banco Santander SA 2020/2027	EUR	400.000	0	0	91,8340	367.336,00	0,23
0,75000% LEG Immobilien SE 2021/2031	EUR	100.000	100.000	0	79,5060	79.506,00	0,05
0,75000% Snam SpA 2020/2030	EUR	100.000	100.000	0	85,0670	85.067,00	0,05
0,95200% TotalEnergies Capital International SA 2020/2031	EUR	400.000	0	0	87,1710	348.684,00	0,22
1,12500% Amplifon SpA 2020/2027	EUR	100.000	100.000	0	92,2620	92.262,00	0,06
1,12500% Koninklijke KPN NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0	92,3190	184.638,00	0,12
1,15000% Johnson & Johnson 2016/2028	EUR	100.000	100.000	0	94,2430	94.243,00	0,06
1,20800% Danone SA 2016/2028	EUR	100.000	100.000	0	93,3390	93.339,00	0,06
1,37500% Telstra Group Ltd 2019/2029	EUR	120.000	0	0	92,5410	111.049,20	0,07
1,37500% Unilever Capital Corp 2020/2030	USD	210.000	0	0	83,0330	157.850,27	0,10
1,37500% Wells Fargo & Co 2016/2026	EUR	200.000	0	0	94,4990	188.998,00	0,12
1,40000% Thermo Fisher Scientific Inc 2017/2026	EUR	115.000	0	0	96,5510	111.033,65	0,07
1,50000% ASTM SpA 2021/2030	EUR	100.000	100.000	0	87,1770	87.177,00	0,05
1,50000% Bayer Capital Corp BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0	95,3460	190.692,00	0,12
1,50000% Leonardo SpA 2017/2024	EUR	249.000	0	0	98,8330	246.094,17	0,15
1,50000% Mondelez International Inc 2020/2031	USD	200.000	0	0	81,6990	147.918,34	0,09
1,60000% Aptiv PLC 2016/2028	EUR	200.000	0	0	93,3660	186.732,00	0,12
1,62500% Deutsche Bank AG 2020/2027	EUR	100.000	100.000	0	94,0610	94.061,00	0,06
1,62500% EDP Finance BV 2018/2026	EUR	100.000	0	100.000	96,7900	96.790,00	0,06
1,62500% Goldman Sachs Group Inc 2016/2026	EUR	300.000	0	0	96,1960	288.588,00	0,18
1,62500% Nexi SpA 2021/2026	EUR	100.000	100.000	0	95,0430	95.043,00	0,06
1,75000% Holcim Finance Luxembourg SA 2017/2029	EUR	178.000	0	0	92,3690	164.416,82	0,10
1,87500% Cellnex Telecom SA 2020/2029	EUR	300.000	0	0	91,3510	274.053,00	0,17
1,87500% CNH Industrial Finance Europe SA 2018/2026	EUR	100.000	0	0	97,2260	97.226,00	0,06
1,87500% Iliad SA 2018/2025	EUR	100.000	100.000	0	97,4230	97.423,00	0,06
1,87500% Kering SA 2022/2030	EUR	100.000	100.000	0	94,4940	94.494,00	0,06
1,95000% Best Buy Co Inc 2020/2030	USD	100.000	100.000	0	83,1730	75.293,53	0,05
2,00000% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0	97,2650	194.530,00	0,12
2,00000% Stellantis NV 2018/2025	EUR	100.000	0	200.000	98,1530	98.153,00	0,06
2,00000% Walt Disney Co 2019/2029	USD	100.000	100.000	0	88,8930	80.471,65	0,05
2,12500% Nexi SpA 2021/2029	EUR	100.000	100.000	0	88,5690	88.569,00	0,06
2,12500% Rexel SA 2021/2028	EUR	100.000	0	0	94,5780	94.578,00	0,06
2,25000% Kraft Heinz Foods Co 2016/2028	EUR	200.000	0	0	96,8280	193.656,00	0,12
2,30000% International Flavors & Fragrances Inc - 144A - 2020/2030	USD	100.000	100.000	0	83,0760	75.205,73	0,05
2,37500% Accor SA 2021/2028	EUR	100.000	100.000	0	95,5650	95.565,00	0,06
2,37500% Mahle GmbH 2021/2028	EUR	400.000	0	0	85,8380	343.352,00	0,21
2,40000% FedEx Corp 2021/2031	USD	100.000	100.000	0	86,0930	77.936,90	0,05
2,55000% Duke Energy Corp 2021/2031	USD	75.000	75.000	0	85,4850	58.039,88	0,04
2,62500% Credit Agricole SA 2015/2027	EUR	200.000	0	0	97,1440	194.288,00	0,12
2,65000% Oracle Corp 2016/2026	USD	200.000	0	0	94,8820	171.786,53	0,11
2,70000% General Motors Financial Co Inc 2020/2027	USD	200.000	200.000	0	92,3150	167.138,91	0,10
2,75000% Aeroports de Paris SA 2020/2030	EUR	100.000	100.000	0	98,6280	98.628,00	0,06
2,87500% Deutsche Lufthansa AG 2021/2027	EUR	100.000	100.000	0	96,4050	96.405,00	0,06
2,87500% JPMorgan Chase & Co 2013/2028	EUR	400.000	0	0	98,6010	394.404,00	0,25
2,87500% Quintiles IMS - RegS - 2017/2025	EUR	183.000	0	0	98,7450	180.703,35	0,11
2,87500% Shell International Finance BV 2016/2026	USD	300.000	0	0	96,3680	261.715,48	0,16
2,87500% Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2018/2026	EUR	300.000	0	0	98,6170	295.851,00	0,18
2,95000% JPMorgan Chase & Co 2016/2026	USD	300.000	0	0	95,4110	259.116,46	0,16

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>							
2,95000% Ralph Lauren Corp 2020/2030	USD	75.000	75.000	0	91,1340	61.875,25	0,04
3,00000% Adevirta ASA - RegS - 2020/2027	EUR	100.000	100.000	0	99,6840	99.684,00	0,06
3,00000% Apple Inc 2017/2027	USD	300.000	0	0	96,2120	261.291,82	0,16
3,00000% Deutsche Lufthansa AG 2020/2026	EUR	100.000	100.000	0	97,5720	97.572,00	0,06
3,00000% Pfizer Inc 2016/2026	USD	157.000	0	0	96,4380	137.063,92	0,09
3,00000% Telecom Italia SpA/Milano 2016/2025	EUR	139.000	0	0	97,8540	136.017,06	0,08
3,12500% Faurecia SA 2019/2026	EUR	272.000	0	0	98,2270	267.177,44	0,17
3,12500% JPMorgan Chase & Co 2015/2025	USD	200.000	0	0	97,9870	177.408,23	0,11
3,12500% Morgan Stanley 2016/2026	USD	300.000	0	0	95,8080	260.194,64	0,16
3,15000% AT&T Inc 2017/2036	EUR	200.000	0	0	93,3580	186.716,00	0,12
3,20000% AbbVie Inc 2020/2029	USD	200.000	200.000	0	93,5030	169.289,82	0,11
3,37500% Credit Agricole SA 2022/2027	EUR	200.000	0	0	100,7790	201.558,00	0,13
3,37500% Saipem Finance International BV 2020/2026	EUR	100.000	100.000	0	97,6080	97.608,00	0,06
3,50000% Cie de Saint-Gobain SA 2023/2029	EUR	100.000	100.000	0	102,2460	102.246,00	0,06
3,50000% International Game Technology PLC - RegS - 2019/2026	EUR	100.000	100.000	0	99,6180	99.618,00	0,06
3,60000% Priceline group 2016/2026	USD	200.000	0	0	98,1060	177.623,68	0,11
3,62500% International Business Machines Corp 2023/2031	EUR	120.000	120.000	0	103,2750	123.930,00	0,08
3,65000% AT&T Inc 2021/2059	USD	239.000	0	0	71,9050	155.572,31	0,10
3,75000% Cooperatieve Rabobank UA 2016/2026	USD	300.000	0	0	95,9230	260.506,95	0,16
3,75000% Corp Nacional del Cobre de Chile - RegS - 2020/2031	USD	200.000	200.000	0	90,7650	164.332,59	0,10
3,75000% Vattenfall AB 2022/2026	EUR	200.000	0	0	101,7800	203.560,00	0,13
3,80000% BNP Paribas SA - RegS - 2017/2024	USD	400.000	0	0	99,9580	361.953,56	0,23
3,87500% Allianz SE 2016/Perpetual	USD	400.000	0	0	70,4360	255.052,73	0,16
3,87500% EDP - Energias de Portugal SA 2023/2028	EUR	100.000	100.000	0	102,8810	102.881,00	0,06
3,87500% Kraft Heinz Foods Co 2020/2027	USD	300.000	0	0	98,1430	266.536,00	0,17
3,87500% McDonald's Corp 2023/2031	EUR	100.000	100.000	0	103,9970	103.997,00	0,06
3,87500% Prologis 2023/2030	EUR	100.000	100.000	0	101,9130	101.913,00	0,06
3,87500% Verizon Communications Inc 2019/2029	USD	300.000	0	0	97,0190	263.483,45	0,16
3,92800% Intesa Sanpaolo SpA 2014/2026	EUR	200.000	200.000	0	100,5090	201.018,00	0,13
3,95000% MDGH - GMTN BV 2020/2050	USD	200.000	200.000	0	83,1900	150.617,84	0,09
4,00000% ABN AMRO Bank NV 2023/2028	EUR	100.000	100.000	0	102,6260	102.626,00	0,06
4,00000% Deutsche Bank AG 2022/2027	EUR	100.000	0	0	102,9020	102.902,00	0,06
4,12500% International Game Technology PLC - RegS - 2021/2026	USD	200.000	200.000	0	97,2410	176.057,58	0,11
4,12500% Volkswagen International Finance NV 2022/2025	EUR	100.000	100.000	0	101,3010	101.301,00	0,06
4,15000% BMW US Capital LLC - RegS - 2020/2030	USD	100.000	100.000	0	97,8990	88.624,45	0,06
4,25000% Goldman Sachs Group Inc 2014/2026	GBP	300.000	0	0	99,0700	342.980,79	0,21
4,25000% Hera SpA 2023/2033	EUR	100.000	100.000	0	103,9720	103.972,00	0,06
4,25000% Pirelli & C SpA 2023/2028	EUR	100.000	100.000	0	104,0480	104.048,00	0,06
4,30000% General Motors Financial Co Inc 2023/2029	EUR	200.000	200.000	0	103,1350	206.270,00	0,13
4,50000% AXA SA 2016/Perpetual	USD	200.000	0	0	84,0760	152.221,97	0,10
4,50000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2017/2027	USD	207.000	0	0	93,8930	175.945,78	0,11
4,50000% Lowe's Cos Inc 2020/2030	USD	75.000	75.000	0	99,5570	67.594,03	0,04
4,62500% Leasys 2023/2027	EUR	100.000	100.000	0	102,6490	102.649,00	0,06
4,62500% Rolls-Royce PLC - RegS - 2020/2026	EUR	100.000	100.000	0	101,9550	101.955,00	0,06
4,62500% Volkswagen Leasing GmbH 2023/2029	EUR	200.000	200.000	0	105,5820	211.164,00	0,13
4,75000% Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 2018/2026	USD	200.000	0	0	99,3080	179.799,94	0,11
4,75000% T-Mobile USA Inc 2018/2028	USD	400.000	0	0	99,7270	361.117,09	0,23

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>							
4,75000% Volkswagen Group of America Finance LLC - RegS - 2018/2028	USD	200.000	200.000	0	99,0980	179.419,73	0,11
4,75000% ZF North America Capital Inc - 144A - 2015/2025	USD	350.000	0	0	98,9280	313.445,89	0,20
4,80000% ABN AMRO Bank NV - RegS - 2016/2026	USD	400.000	0	0	97,9410	354.649,89	0,22
4,86700% Ford Motor Credit Co LLC 2023/2027	EUR	200.000	200.000	0	102,9220	205.844,00	0,13
4,87500% Banco BPM SpA 2023/2027	EUR	140.000	140.000	0	103,3550	144.697,00	0,09
4,87500% Banco Santander SA 2023/2031	EUR	100.000	100.000	0	106,6290	106.629,00	0,07
4,87500% Melco Resorts Finance Ltd - RegS - 2017/2025	USD	200.000	200.000	0	97,3340	176.225,95	0,11
5,12500% Southwest Airlines Co 2020/2027	USD	100.000	100.000	0	100,5220	90.998,96	0,06
5,25000% Ball Corp 2015/2025	USD	300.000	0	0	99,9340	271.400,00	0,17
5,37500% iliad SA 2022/2027	EUR	100.000	100.000	0	102,9020	102.902,00	0,06
5,62500% Enel Finance International NV 2009/2024	GBP	300.000	0	0	99,8540	345.694,99	0,22
6,00000% Telecom Italia Capital SA 2005/2034	USD	150.000	0	150.000	95,5540	129.752,41	0,08
6,37500% Loxam SAS - RegS - 2023/2029	EUR	100.000	100.000	0	103,8040	103.804,00	0,06
6,49000% Petroleos Mexicanos 2020/2027	USD	70.000	130.000	60.000	93,6130	59.321,14	0,04
6,50000% Bayer 2023/2033	USD	200.000	200.000	0	103,1610	186.775,90	0,12
6,62500% Citigroup Inc 2002/2032	USD	300.000	300.000	0	108,9200	295.804,10	0,18
6,75000% Iberdrola International BV 2006/2036	USD	50.000	50.000	0	116,8400	52.885,53	0,03
7,00000% Engie SA 2008/2028	GBP	300.000	0	0	111,2820	385.258,78	0,24
7,30000% Eni USA Inc 1997/2027	USD	200.000	0	0	107,6900	194.975,78	0,12
7,37500% Delta Air Lines Inc 2020/2026	USD	100.000	100.000	0	103,9410	94.094,06	0,06
7,50000% Deutsche Telekom International Finance BV 2003/2033	EUR	200.000	0	0	134,7340	269.468,00	0,17
7,50000% Lloyds Bank PLC 2009/2024	GBP	300.000	0	0	100,5420	348.076,86	0,22
7,50000% MVM Energetika Zrt 2023/2028	USD	300.000	500.000	200.000	104,6660	284.251,12	0,18
7,62500% Sprint LLC 2018/2026	USD	200.000	0	200.000	104,4730	189.151,32	0,12
8,12500% Orange SA 2003/2033	EUR	100.000	0	0	140,3850	140.385,00	0,09
8,25000% Telefonica Europe BV 2000/2030	USD	250.000	0	0	117,3520	265.586,39	0,17
8,50000% Energo-Pro AS - RegS - 2022/2027	USD	200.000	0	0	98,4350	178.219,35	0,11
8,75000% Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	200.000	0	0	120,6380	218.418,50	0,14
10,00000% Petroleos Mexicanos - 2023/2033	USD	40.000	40.000	0	100,2170	36.289,14	0,02
<b>Anleihen mit variabler Verzinsung</b>							
0,00000% Accor SA 2019/Perpetual	EUR	100.000	0	100.000	97,7840	97.784,00	0,06
0,00000% Aviva PLC 2016/2049	GBP	112.000	0	0	93,5550	120.918,12	0,08
0,00000% Banco BPM SpA 2023/2028	EUR	150.000	150.000	0	104,8760	157.314,00	0,10
0,00000% Banco de Sabadell SA 2022/2026	EUR	100.000	100.000	0	98,0850	98.085,00	0,06
0,00000% Banco Santander SA 2020/Perpetual	EUR	200.000	200.000	0	92,3390	184.678,00	0,12
0,00000% Bank of America Corp 2019/2030	USD	500.000	0	0	94,9160	429.620,24	0,27
0,00000% Bayer AG 2019/2079	EUR	100.000	100.000	0	90,5430	90.543,00	0,06
0,00000% Belfius Bank SA 2021/2034	EUR	100.000	100.000	0	84,6200	84.620,00	0,05
0,00000% BNP Paribas SA 2023/2032	EUR	100.000	100.000	0	106,2060	106.206,00	0,07
0,00000% BPER Banca 2023/2029	EUR	200.000	200.000	0	103,5460	207.092,00	0,13
0,00000% Cooperatieve Rabobank UA 2020/Perpetual	EUR	200.000	0	0	93,8640	187.728,00	0,12
0,00000% Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/Perpetual	EUR	100.000	100.000	0	84,7250	84.725,00	0,05
0,00000% Deutsche Bank AG 2021/Perpetual	EUR	200.000	200.000	0	82,3140	164.628,00	0,10
0,00000% ENBW Energie Baden - Württemberg 2019/2079	EUR	300.000	0	0	90,1800	270.540,00	0,17
0,00000% EDOB Abwicklungs AG - RegS - 2005/Perpetual Defaulted	EUR	3.000.000	0	0	2,4005	72.015,00	0,04
0,00000% Engie SA 2019/Perpetual	EUR	300.000	0	0	98,9040	296.712,00	0,19
0,00000% Eni SpA 2020/Perpetual	EUR	300.000	0	0	96,1660	288.498,00	0,18
0,00000% Generali Finance BV 2014/Perpetual	EUR	100.000	0	100.000	99,8430	99.843,00	0,06
0,00000% HSBC Holdings PLC - EMTN - 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0	90,6040	181.208,00	0,11

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen mit variabler Verzinsung (Fortsetzung)</b>							
0,00000% Iberdrola International BV 2019/Perpetual	EUR	300.000	0	0	98,9970	296.991,00	0,19
0,00000% ING Groep NV 2018/2030	EUR	200.000	0	200.000	96,7960	193.592,00	0,12
0,00000% JPMorgan Chase & Co 2023/2031	EUR	100.000	100.000	0	105,4830	105.483,00	0,07
0,00000% KBC Group NV 2017/2029	EUR	200.000	0	0	97,5190	195.038,00	0,12
0,00000% La Banque Postale SA 2021/Perpetual	EUR	400.000	0	200.000	73,7190	294.876,00	0,18
0,00000% Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2023/2030	EUR	140.000	140.000	0	103,1090	144.352,60	0,09
0,00000% Morgan Stanley 2021/2031	EUR	100.000	100.000	0	82,9270	82.927,00	0,05
0,00000% Nordea Bank Abp 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0	96,9380	193.876,00	0,12
0,00000% Sands China Ltd 2020/2030	USD	200.000	200.000	0	91,2410	165.194,40	0,10
0,00000% TenneT Holding BV 2020/Perpetual	EUR	200.000	0	0	97,2270	194.454,00	0,12
0,00000% UBS Group AG - RegS - 2021/Perpetual	USD	200.000	0	0	79,2190	143.428,23	0,09
0,00000% UniCredit SpA 2023/2030	EUR	170.000	170.000	0	104,4590	177.580,30	0,11
0,00000% Vantiva SA 2005/Perpetual	EUR	10.000.000	0	0	0,0020	200,00	0,00
0,00000% Vodafone Group PLC 2021/2081	USD	200.000	200.000	0	92,7310	167.892,09	0,10
0,00000% Volkswagen International Finance NV 2018/Perpetual	EUR	200.000	0	200.000	99,0560	198.112,00	0,12
<b>Schuldtitle von supranationalen Emittenten, Regierungen und lokalen Behörden</b>							
<b>Anleihen</b>							
0,00000% Bundesobligation 2019/2024	EUR	200.000	0	0	97,5130	195.026,00	0,12
0,00000% Bundesobligation 2021/2026	EUR	400.000	0	0	94,3740	377.496,00	0,24
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2050	EUR	250.000	0	0	55,6990	139.247,50	0,09
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2031	EUR	750.000	0	200.000	87,4610	655.957,50	0,41
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2052	EUR	1.400.000	0	0	53,2280	745.192,00	0,47
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2022/2032	EUR	800.000	200.000	0	85,5540	684.432,00	0,43
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2018/2029	EUR	200.000	200.000	0	87,7390	175.478,00	0,11
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2030	EUR	600.000	0	200.000	85,5010	513.006,00	0,32
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2020/2031	EUR	200.000	0	0	83,0670	166.134,00	0,10
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2027	EUR	270.000	0	680.000	93,1750	251.572,50	0,16
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2032	EUR	1.600.000	0	0	81,8180	1.309.088,00	0,82
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2022/2025	EUR	650.000	500.000	200.000	96,7500	628.875,00	0,39
0,00000% European Bank for Reconstruction & Development 2023/2030	TRY	7.000.000	7.000.000	0	7,6925	16.505,11	0,01
0,00000% European Bank for Reconstruction & Development 2023/2038	BRL	3.650.000	3.650.000	0	31,6200	215.084,00	0,13
0,00000% International Finance Corp 2020/2030	BRL	3.000.000	3.000.000	0	58,0780	324.702,99	0,20
0,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2024	EUR	1.000.000	0	0	99,8810	998.810,00	0,62
0,00000% Spain Government Bond 2022/2025	EUR	550.000	0	0	95,9850	527.917,50	0,33
0,00000% Venezuela Government International Bond 2011/2026 Defaulted	USD	7.000	7.000	0	16,4090	1.039,81	0,00
0,01000% Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA 2020/2025	EUR	400.000	400.000	0	95,1910	380.764,00	0,24
0,05000% Czech Republic Government Bond 2020/2029	CZK	5.800.000	5.800.000	0	80,9280	190.121,88	0,12
0,37500% European Stability Mechanism - RegS - 2020/2025	USD	1.350.000	800.000	200.000	93,4380	1.141.911,92	0,71
0,40000% Bundesschatzanweisungen 2022/2024	EUR	1.500.000	950.000	150.000	98,0170	1.470.255,00	0,92
0,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2029	EUR	200.000	0	0	87,9700	175.940,00	0,11
0,50000% European Bank for Reconstruction & Development 2020/2025	USD	8.350.000	400.000	0	94,5360	7.145.934,01	4,45
0,50000% United Kingdom Gilt 2021/2029	GBP	400.000	200.000	0	86,8350	400.830,88	0,25
0,62500% United Kingdom Gilt 2020/2035	GBP	650.000	650.000	0	71,1260	533.516,82	0,33
0,70000% Spain Government Bond 2022/2032	EUR	1.000.000	0	200.000	84,4200	844.200,00	0,53

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>							
0,75000% French Republic Government Bond OAT 2017/2028	EUR	2.300.000	0	0	93,2570	2.144.911,00	1,34
0,75000% French Republic Government Bond OAT 2022/2028	EUR	700.000	0	0	94,2240	659.568,00	0,41
0,87500% African Development Bank 2021/2026	USD	600.000	600.000	0	92,8720	504.442,13	0,31
0,87500% United Kingdom Gilt 2021/2033	GBP	400.000	0	550.000	78,3320	361.580,98	0,23
0,90000% Indonesia Government International Bond 2020/2027	EUR	250.000	250.000	0	92,0190	230.047,50	0,14
1,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2029	USD	112.100	325.000	235.409	39,9730	40.564,64	0,03
1,00000% French Republic Government Bond OAT 2016/2027	EUR	200.000	0	0	95,9990	191.998,00	0,12
1,20000% Czech Republic Government Bond 2020/2031	CZK	7.790.000	9.200.000	1.410.000	84,4250	266.387,49	0,17
1,20000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025	EUR	200.000	0	0	97,2370	194.474,00	0,12
1,25000% French Republic Government Bond OAT 2017/2034	EUR	200.000	0	0	87,8920	175.784,00	0,11
1,25000% Inter-American Development Bank 2019/2025	GBP	300.000	300.000	0	94,5810	327.439,85	0,20
1,30000% Bundesobligation 2022/2027	EUR	50.000	0	150.000	97,9030	48.951,50	0,03
1,37500% Asian Development Bank 2018/2025	GBP	800.000	0	0	96,2440	888.525,77	0,55
1,37500% European Investment Bank 2018/2025	GBP	300.000	0	0	96,3280	333.487,96	0,21
1,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2018/2025	EUR	400.000	0	0	97,9130	391.652,00	0,24
1,62500% United States Treasury Note/Bond 2018/2028	GBP	1.550.000	0	300.000	92,6035	1.656.400,96	1,03
1,75000% Czech Republic Government Bond 2021/2032	CZK	4.300.000	4.300.000	0	86,1370	150.024,95	0,09
1,75000% French Republic Government Bond OAT 2015/2066	EUR	800.000	0	150.000	71,5730	572.584,00	0,36
2,37500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2013/2024	EUR	350.000	0	0	99,9140	349.699,00	0,22
2,50000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2014/2046	EUR	700.000	0	0	103,7980	726.586,00	0,45
2,55000% Spain Government Bond 2022/2032	EUR	200.000	0	0	97,5050	195.010,00	0,12
2,70000% Spain Government Bond 2018/2048	EUR	300.000	0	0	86,0860	258.258,00	0,16
2,75000% European Investment Bank 2016/2026	PLN	1.200.000	1.200.000	0	93,6520	258.722,08	0,16
2,75000% Spain Government Bond 2014/2024	EUR	250.000	0	0	99,5330	248.832,50	0,16
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2016/2067	EUR	1.400.000	0	250.000	73,3580	1.027.012,00	0,64
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2029	EUR	1.400.000	1.000.000	0	98,6390	1.380.946,00	0,86
2,87500% Asian Development Bank 2022/2025	USD	1.000.000	0	0	97,7510	884.904,72	0,55
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	200.000	0	200.000	82,9297	150.146,55	0,09
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2015/2045	USD	600.000	0	0	82,6563	448.954,42	0,28
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2015/2045	USD	450.000	0	0	82,4531	335.888,37	0,21
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	5.550.000	0	850.000	81,6016	4.099.838,49	2,56
3,12500% Serbia International Bond - RegS - 2020/2027	EUR	140.000	460.000	320.000	95,8700	134.218,00	0,08
3,45000% Spain Government Bond 2016/2066	EUR	800.000	0	0	93,6490	749.192,00	0,47
3,50000% Inter-American Development Bank 2022/2029	USD	750.000	0	0	97,6340	662.884,17	0,41
3,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR	150.000	150.000	0	101,3100	151.965,00	0,09
3,85000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2029	EUR	150.000	150.000	0	103,7190	155.578,50	0,10
3,87500% Nordic Investment Bank 2023/2026	GBP	150.000	150.000	0	99,2200	171.750,04	0,11
4,00000% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2012/2025	EUR	400.000	400.000	0	102,3040	409.216,00	0,26
4,00000% French Republic Government Bond OAT 2009/2060	EUR	1.550.000	150.000	0	119,6070	1.853.908,50	1,16
4,00000% Spain Government Bond 2014/2064	EUR	450.000	0	0	109,2490	491.620,50	0,31
4,00000% United States Treasury Note/Bond 2022/2052	USD	700.000	700.000	0	98,9141	626.803,44	0,39
4,00000% United States Treasury Note/Bond 2023/2030	USD	2.850.000	2.850.000	0	100,5469	2.594.112,23	1,62
4,12500% United States Treasury Note/Bond 2022/2032	USD	2.150.000	2.150.000	0	101,7109	1.979.618,17	1,24
4,25000% United Kingdom Gilt 2005/2055	GBP	150.000	0	0	102,4855	177.402,63	0,11
4,25000% United Kingdom Gilt 2006/2046	GBP	1.950.000	0	0	101,5835	2.285.936,47	1,43
4,25000% United Kingdom Gilt 2008/2049	GBP	1.400.000	0	0	101,6550	1.642.340,31	1,03
4,50000% Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	400.000	600.000	200.000	93,6480	339.104,70	0,21

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>							
4,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024	EUR	500.000	0	0	100,1060	500.530,00	0,31
4,50000% Saudi Government International Bond - RegS - 2016/2046	USD	200.000	200.000	0	88,5910	160.396,51	0,10
4,50000% SNCF Réseau 2009/2024	EUR	200.000	0	0	100,0280	200.056,00	0,12
4,50000% United Kingdom Gilt 2009/2034	GBP	550.000	0	0	107,4925	682.255,79	0,43
4,75000% Egypt Government International Bond - RegS - 2018/2026	EUR	200.000	200.000	0	81,4720	162.944,00	0,10
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2028	EUR	1.500.000	0	0	107,7730	1.616.595,00	1,01
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2044	EUR	1.000.000	0	0	107,7610	1.077.610,00	0,67
4,75000% Senegal Government International Bond - RegS - 2018/2028	EUR	100.000	100.000	0	92,6500	92.650,00	0,06
4,75000% Turkey Government International Bond 2021/2026	USD	435.000	685.000	250.000	97,3470	383.342,64	0,24
5,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2009/2025	EUR	650.000	0	0	102,0490	663.318,50	0,41
5,00000% Mozambique International Bond - RegS - 2019/2031	USD	200.000	200.000	0	85,3280	154.488,75	0,10
5,12500% Republic of Italy Government International Bond 2004/2024	EUR	150.000	0	0	100,5580	150.837,00	0,09
5,15000% Spain Government Bond 2013/2028	EUR	300.000	0	0	111,7660	335.298,00	0,21
5,25000% Ivory Coast Government International Bond - RegS - 2018/2030	EUR	100.000	100.000	0	90,0510	90.051,00	0,06
5,37500% United States Treasury Note/Bond 2001/2031	USD	300.000	0	150.000	109,6406	297.761,18	0,19
5,50000% European Investment Bank 2000/2025	GBP	150.000	0	0	101,0330	174.888,35	0,11
5,50000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	1.450.000	0	0	106,9414	1.403.748,19	0,88
5,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033	EUR	1.850.000	0	150.000	116,8220	2.161.207,00	1,34
5,75000% Spain Government Bond 2002/2032	EUR	350.000	0	0	122,1200	427.420,00	0,27
5,87500% Republic of South Africa Government International Bond 2018/2030	USD	200.000	200.000	0	97,2950	176.155,34	0,11
5,90000% Spain Government Bond 2011/2026	EUR	900.000	0	150.000	108,0910	972.819,00	0,61
5,95000% Morocco Government International Bond - RegS - 2023/2028	USD	200.000	200.000	0	102,7660	186.060,74	0,12
6,00000% French Republic Government Bond OAT 1993/2025	EUR	900.000	900.000	0	106,1180	955.062,00	0,60
6,00000% Republic of Poland Government Bond 2022/2033	PLN	1.900.000	2.080.000	180.000	106,0720	463.969,61	0,29
6,00000% Spain Government Bond 1999/2029	EUR	1.250.000	300.000	0	116,3100	1.453.875,00	0,91
6,12500% United States Treasury Note/Bond 1997/2027	USD	1.700.000	0	3.900.000	107,8750	1.660.141,22	1,04
6,25000% Honduras Government International Bond - RegS - 2017/2027	USD	150.000	150.000	0	96,1470	130.557,64	0,08
6,25000% United States Treasury Note/Bond 1999/2030	USD	1.900.000	0	150.000	113,1328	1.945.886,38	1,21
6,37500% El Salvador Government International Bond - RegS - 2014/2027	USD	60.000	130.000	70.000	88,4440	48.039,11	0,03
6,50000% International Bank for Reconstruction & Development 2023/2030	INR	22.400.000	22.400.000	0	97,4300	237.422,03	0,15
6,62500% Gabon Government International Bond - RegS - 2020/2031	USD	200.000	200.000	0	83,7190	151.575,61	0,09
6,62500% Romanian Government International Bond - RegS - 2022/2029	EUR	30.000	140.000	110.000	107,0070	32.102,10	0,02
6,75000% Hungary Government Bond 2011/2028	HUF	96.950.000	175.000.000	78.050.000	103,9440	263.657,12	0,16
7,50000% Mexico Government International Bond 2003/2033	USD	295.000	690.000	395.000	114,7920	306.555,38	0,19
7,62500% Nigeria Government International Bond - RegS - 2018/2025	USD	400.000	400.000	0	99,1190	358.915,50	0,22
8,00000% Mexican Bonos 2022/2053	MXN	3.000.000	3.000.000	0	89,1160	142.915,64	0,09
8,50000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2005/2035	USD	185.000	285.000	400.000	133,2810	223.210,83	0,14
8,50000% Republic of South Africa Government Bond 2013/2037	ZAR	2.200.000	2.200.000	0	78,1518	85.110,33	0,05
8,87500% Panama Government International Bond 1997/2027	USD	350.000	350.000	0	109,2980	346.302,45	0,22
8,87500% Republic of South Africa Government Bond 2015/2035	ZAR	2.660.000	13.860.000	11.200.000	84,5447	111.323,90	0,07
9,50000% Angolan Government International Bond - RegS - 2015/2025	USD	200.000	400.000	200.000	98,5270	178.385,92	0,11
9,50000% INTL BK RECON DEVELOP 2022/2029	BRL	1.700.000	1.700.000	0	102,8060	325.702,25	0,20

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Markt	Anteile (ANT) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens	
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>										
31,08000% Turkey 2023/2028		TRY	5.500.000	5.500.000	0		110,9400	187.026,72	0,12	
<b>Anleihen mit variabler Verzinsung</b>										
0,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2030		USD	98.176	240.300	262.000		40,2450	35.767,83	0,02	
0,00000% Bundesobligation 2022/2027		EUR	2.150.000	0	0		93,6570	2.013.625,50	1,26	
0,00000% Ecuador Government International Bond - RegS - 2020/2035		USD	120.000	120.000	0		35,9190	39.019,42	0,02	
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								<b>990.140,93</b>	<b>0,62</b>	
<b>Anleihen</b>										
0,00000% Profilo Telra Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS Via HD Capital SA 2006/Perpetual Defaulted		EUR	5.000.000	0	0		0,0001	5,00	0,00	
0,00000% Amundi Europe Groetup Inc 2018/2024		EUR	1.000	1.000	1.000.000		990,1359	990.135,93	0,62	
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.791.447,00</b>	<b>7,99</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>										
Amundi Euro Liquidity-Rated Sri - IC		ANT	3	1	5	EUR	1.033.195,9127	3.099.587,74	1,94	
Amundi Funds-Emerging Markets Equity Esg Improvers - ZD		ANT	3.889	0	0	USD	991,3900	3.490.218,72	2,17	
Amundi S.F. - EUR Commodities - I ND		ANT	2.284	0	0	EUR	537,7100	1.228.021,56	0,77	
Amundi SF-Sbi FM India Bond - I ND		ANT	120	120	0	EUR	1.012,0000	121.440,00	0,08	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>										
Global Multi Asset Growth		ANT	3.621	0	0	USD	987,4900	3.236.954,05	2,02	
KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund - B EUR		ANT	115.530	0	0	EUR	13,9810	1.615.224,93	1,01	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>148.671.234,94</b>	<b>92,82</b>	
<b>Finanzterminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>2.356.249,65</b>	<b>1,47</b>
Can 10yr Bond Fut 03/2024	MX	CAD	133,00					546.938,07	0,35	
Euro Bobl 03/2024	EUREX	EUR	-173,00					-323.510,00	-0,20	
Euro Bund 03/2024	EUREX	EUR	141,00					527.340,00	0,33	
Euro Buxl 03/2024	EUREX	EUR	-42,00					-383.040,00	-0,24	
Euro Schatz 03/2024	EUREX	EUR	-136,00					-75.490,00	-0,05	
Euro Stoxx 50 03/2024	EUREX	EUR	-74,00					20.720,00	0,01	
Euro-Btp Future 03/2024	EUREX	EUR	52,00					190.320,00	0,12	
Euro-Oat Futures 03/2024	EUREX	EUR	-38,00					-172.900,00	-0,11	
Ftse 100 Index 03/2024	LIFFE	GBP	-18,00					-43.725,12	-0,03	
Ifsc Nifty 50 Future 01/2024	XNSE	USD	23,00					14.356,13	0,01	
Japanese 10y Bond 03/2024	OSE	JPY	-4,00					-35.702,01	-0,02	
Long Gilt 03/2024	LIFFE	GBP	36,00					270.590,27	0,17	
Msci Em Ntr Index 03/2024	EUREX	EUR	-26,00					-25.090,00	-0,02	
Msci Mexico 03/2024	EUREX	USD	25,00					68.370,07	0,04	
Nasdaq 100 E-Mini 03/2024	CME	USD	8,00					112.411,17	0,07	
Nikkei 225 Ose 03/2024	OSE	JPY	19,00					86.713,81	0,05	
Short Euro Btp 03/2024	EUREX	EUR	-171,00					-120.550,00	-0,08	
S&P 500 Emini 03/2024	CME	USD	76,00					614.167,38	0,38	
Spi 200 Futures 03/2024	ASX	AUD	8,00					17.789,86	0,01	
Swiss Mkt Index Fut 03/2024	EUREX	CHF	-11,00					-4.732,71	0,00	
Topix Index 03/2024	OSE	JPY	11,00					21.161,79	0,01	
US Long Bond 03/2024	CBOT	USD	42,00					381.696,13	0,24	
US 10yr Ultra T Note 03/2024	CBOT	USD	-153,00					-762.431,10	-0,48	
US 2 Yr Note Future 03/2024	CBOT	USD	607,00					1.098.989,20	0,70	
US 5 Yr Note Future 03/2024	CBOT	USD	70,00					146.391,26	0,09	
10y Australian Bond 03/2024	SE	AUD	83,00					185.465,45	0,12	

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Credit Default Swaps</b>		<b>EUR</b>		<b>961.155,55</b>	<b>0,60</b>
iTraxx Europe Crossover Series 40 Index - 5.000%		EUR	7.000.000	543.031,79	0,35
iTraxx Europe Series 40 Index - 1.000%		EUR	10.500.000	200.054,29	0,12
CDX NA IG 41 Index - 1.000%		USD	9.400.000	167.999,49	0,10
CDX NA HY 41 Index - 5.000%		USD	1.782.000	95.187,90	0,06
CDX EM IG 40 Index - 1.000%		USD	-1.450.000	-19.222,68	-0,01
CDX EM HY 40 Index - 1.000%		USD	350.000	-26.324,27	-0,02
CDX EM IG 40 Index - 1.000%		USD	1.300.000	17.234,14	0,01
CDX EM 40 Index - 1.000%		USD	650.000	-16.805,11	-0,01
<b>Interest Rate Swaps</b>		<b>EUR</b>		<b>599.593,48</b>	<b>0,37</b>
Cdor 3M - 1.628%		CAD	2.500.000	535.234,50	0,34
Sonia 1D - 0.844%		GBP	1.100.000	567.926,51	0,36
2.350% - Cdor 3M		CAD	2.000.000	-248.643,58	-0,16
Sonia 1D +0.271% - 0.700%		GBP	200.000	115.145,72	0,07
3.919% - Nibor 6M		NOK	13.950.000	55.917,30	0,03
3.577% - Cdor 3M		CAD	6.500.000	-11.699,92	-0,01
Cdor 3M - 3.375%		CAD	1.550.000	-14.487,85	-0,01
3.142% - Cdor 3M		CAD	8.000.000	-96.637,91	-0,06
Cdor 3M - 3.160%		CAD	1.500.000	26.878,48	0,02
Sonia 1D - 3.475%		GBP	3.600.000	-80.688,99	-0,05
3.535% - Nibor 6M		NOK	16.900.000	26.497,96	0,02
Sonia 1D - 4.847%		GBP	3.200.000	-221.758,94	-0,14
Sonia 1D - 4.240%		GBP	1.700.000	-159.306,11	-0,10
3.469% - Ester 1D		EUR	13.100.000	192.206,82	0,12
9.110% - TIIE 1M		MXN	5.000.000	5.465,35	0,00
Saron 1D - 1.438%		CHF	400.000	-38.598,31	-0,02
6.790% - Bubor 6M		HUF	65.000.000	7.216,12	0,00
Stibor 3M - 3.054%		SEK	25.000.000	-69.311,96	-0,04
9.130% - TIIE 1M		MXN	1.500.000	1.759,65	0,00
4.960% - Pribor 6M		CZK	18.500.000	6.478,64	0,00
<b>Inflation Swaps</b>		<b>EUR</b>		<b>-213.111,10</b>	<b>-0,13</b>
1D CPURNSA Index - 2.399%		USD	2.500.000	9.037,23	0,01
1M UKRPI Index - 3.743%		GBP	2.000.000	-12.380,28	-0,01
1D CPURNSA Index - 2.705%		USD	2.500.000	-46.499,83	-0,03
1M CPTFEMU Index - 2.550%		EUR	2.000.000	-63.066,20	-0,04
1M CPTFEMU Index - 2.394%		EUR	2.000.000	-33.780,48	-0,02
1M UKRPI Index - 3.715%		GBP	2.000.000	-17.033,71	-0,01
1M CPTFEMU Index - 2.471%		EUR	1.600.000	-49.387,83	-0,03
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		<b>EUR</b>		<b>112.608,98</b>	<b>0,07</b>
HUF 160 Mio.				2.187,51	0,00
ILS 2 Mio.				2.892,87	0,00
JPY 520 Mio.				23.297,65	0,01
MXN 12,2 Mio.				7.773,14	0,00
NZD 2,6 Mio.				10.696,79	0,01
USD 2,2 Mio.				-17.668,15	-0,01
ZAR 12,1 Mio.				6.656,23	0,00
BRL (für USD) 1 Mio.				9.161,03	0,01
CNY (für USD) 8,8 Mio.				-626,47	0,00
IDR (für USD) 20.600 Mio.				6.902,12	0,00
INR (für USD) 180,3 Mio.				3.099,48	0,00
KRW (für USD) 900 Mio.				17.119,23	0,01
MYR (für USD) 2,6 Mio.				16.456,30	0,01

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
PHP (für USD) 76,9 Mio.					33.484,79	0,02
USD (für BRL) 0,18 Mio.					-986,48	0,00
USD (für MYR) 0,56 Mio.					-8.659,36	0,01
USD (für PHP) 1,39 Mio.					822,30	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		<b>EUR</b>			<b>376.726,21</b>	<b>0,24</b>
AUD 1 Mio.					-3.714,96	0,00
CAD 1,1 Mio.					-4.472,42	0,00
CHF 2 Mio.					-32.121,08	0,02
CZK 35 Mio.					8.235,25	0,01
DKK 5 Mio.					-96,71	0,00
GBP 13,7 Mio.					139.933,75	0,07
HKD 16,7 Mio.					22.809,27	0,01
ILS 2 Mio.					-3.482,18	0,00
JPY 300 Mio.					-24.839,33	0,02
MXN 1,7 Mio.					-58,72	0,00
PLN 3,3 Mio.					1.637,34	0,00
TRY 5,3 Mio.					1.460,59	0,00
USD 41,6 Mio.					271.435,41	0,11
<b>Optionen</b>		<b>EUR</b>			<b>-545.245,69</b>	<b>-0,34</b>
Air Products 01/2024 - P - 270	CBOT	USD	-17,00	2,38	-3.655,00	0,00
Alexandria Real Esta 01/2024 - P - 97,5	PHLO	USD	-45,00	0,20	-814,74	0,00
At&T Inc 02/2024 - P - 16	CBOT	USD	-298,00	0,33	-8.767,48	-0,01
Bristol Myers Sq 01/2024 - P - 50	CBOT	USD	-98,00	0,77	-6.831,12	0,00
Campbell Soup 01/2024 - P - 42	CBOT	USD	-115,00	0,38	-3.903,95	0,00
Citizens Financial G 01/2024 - P - 25	CBOT	USD	-171,00	0,13	-1.935,00	0,00
Eli Lilly 01/2024 - P - 580	CBOT	USD	-7,00	11,38	-7.208,17	0,00
Estee Lauder Comp 02/2024 - P - 140	CBOT	USD	-32,00	6,05	-17.525,91	-0,01
Illumina 01/2024 - P - 136	CBOT	USD	-36,00	4,80	-15.642,96	-0,01
M T Bank Corp 01/2024 - P - 130	CBOT	USD	-35,00	1,50	-4.752,64	0,00
Mccormick Co Inc 01/2024 - P - 65	CBOT	USD	-78,00	0,40	-2.824,42	0,00
Microsoft 02/2024 - P - 370	CBOT	USD	-13,00	10,38	-12.209,75	-0,01
Nextera Energy Inc 01/2024 - P - 57,5	CBOT	USD	-84,00	0,43	-3.231,79	0,00
Nvidia Corp 01/2024 - P - 450	CBOT	USD	-10,00	2,20	-1.987,05	0,00
Oracle 01/2024 - P - 110	CBOT	USD	-46,00	5,23	-21.758,02	-0,01
Paypal Holdings 01/2024 - P - 55	CBOT	USD	-75,00	0,21	-1.425,79	0,00
Pentair Plc 01/2024 - P - 70	CBOT	USD	-67,00	0,50	-3.032,63	0,00
Regions Financial 01/2024 - P - 15	CBOT	USD	-286,00	0,05	-1.294,53	0,00
Sempra Energy 01/2024 - P - 75	CBOT	USD	-70,00	1,10	-6.970,53	0,00
S&P 500 Index 01/2024 - C - 4510	CBOT	USD	-8,00	277,50	-200.968,63	-0,13
S&P 500 Index 01/2024 - P - 4300	CBOT	USD	8,00	1,63	1.176,84	0,00
S&P 500 Index 02/2024 - C - 4670	CBOT	USD	-8,00	167,70	-121.450,23	-0,09
S&P 500 Index 02/2024 - C - 4600	CBOT	USD	-8,00	225,65	-163.418,28	-0,11
S&P 500 Index 02/2024 - P - 4400	CBOT	USD	15,00	10,65	14.461,59	0,01
S&P 500 Index 03/2024 - P - 4580	CBOT	USD	16,00	41,45	60.037,12	0,04
Tesla Motors 01/2024 - P - 250	CBOT	USD	-20,00	10,90	-19.734,76	-0,01
United Airlines Hold 01/2024 - P - 37	CBOT	USD	-103,00	0,26	-2.377,68	0,00
US T Bond 30y 02/2024 - C - 120	CBOT	USD	-33,00	5,78	-172.707,42	-0,11
US T Bond 30y 02/2024 - P - 114	CBOT	USD	33,00	0,20	6.068,25	0,00
US 5y Note Future 02/2024 - C - 110,25	CBOT	USD	-196,00	0,41	-72.081,65	-0,05
US 5y Note Future 02/2024 - P - 108,5	CBOT	USD	196,00	0,79	140.004,31	0,09
US 5y Note Future 02/2024 - P - 106,75	CBOT	USD	-196,00	0,23	-41.586,46	-0,03
10yr Us Treasury Note 02/2024 - P - 108	CBOT	USD	132,00	0,13	14.936,86	0,01
10yr Us Treasury Note 02/2024 - P - 112,5	CBOT	USD	132,00	1,16	138.165,93	0,09

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Future-style Optionskontrakte</b>		<b>EUR</b>			<b>-29.880,00</b>	<b>-0,02</b>
Euro Bund Future 02/2024 - C - 141,5	EUREX	EUR	-19,00	0,52	3.560,00	0,00
Euro Bund Future 02/2024 - P - 131	EUREX	EUR	38,00	0,22	-54.340,00	-0,03
Euro Bund Future 02/2024 - P - 138	EUREX	EUR	38,00	2,26	20.900,00	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						
<b>Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>			<b>6.571.672,20</b>	<b>4,10</b>
Guthaben in EUR					1.807.101,67	1,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		CZK			6.923,37	0,00
		DKK			132.193,44	0,08
		GBP			585.239,56	0,36
		HUF			132.731,82	0,08
		NOK			7.060,22	0,00
		PLN			6.136,92	0,00
		RON			8.419,16	0,01
		SEK			68.305,49	0,04
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen		AUD			257.131,18	0,16
		CAD			232.600,95	0,15
		CHF			44.354,16	0,03
		HKD			7.692,44	0,00
		ILS			6.562,42	0,00
		JPY			458.879,46	0,29
		MXN			29.998,05	0,02
		NZD			29.229,28	0,02
		RUB			501,03	0,00
		SGD			8.123,58	0,01
		THB			30.921,65	0,02
		TRY			2.100,18	0,00
		USD			3.433.904,98	2,12
		ZAR			478,19	0,00
Banküberziehung in sonstigen EU/EWR-Währungen		CZK			-5.481,15	0,00
		GBP			-38.296,69	-0,02
		HUF			-6.680,59	0,00
		SEK			-67.235,94	-0,04
Banküberziehung in Nicht EU/EWR-Währungen		CAD			-316.749,28	-0,20
		USD			-290.473,35	-0,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>EUR</b>			<b>1.644.894,91</b>	<b>1,03</b>
Zinsansprüche <sup>(1)</sup>					1.294.336,95	0,81
Sonstige Forderungen					350.557,96	0,22
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>(2)</sup></b>		<b>EUR</b>			<b>-333.857,49</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>		<b>EUR</b>			<b>160.172.041,64</b>	<b>100,00<sup>(3)</sup></b>
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse A (DA)</b>		<b>EUR</b>			<b>45,95</b>	
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse A (ND)</b>		<b>EUR</b>			<b>71,88</b>	
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse I (DA)</b>		<b>EUR</b>			<b>45,19</b>	
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse H (DA)</b>		<b>EUR</b>			<b>45,53</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (DA)</b>		<b>STK</b>			<b>3.334.901,83</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (ND)</b>		<b>STK</b>			<b>61.596,83</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse I (DA)</b>		<b>STK</b>			<b>14.254,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse H (DA)</b>		<b>STK</b>			<b>41.232,00</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>92,82</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>2,26</b>

<sup>(1)</sup> Zins- und Dividendenansprüche.

<sup>(2)</sup> Verwaltungsvergütung, Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Taxe d'Abonnement.

<sup>(3)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		168.166.305,50
Ausschüttung für das vergangene Geschäftsjahr		-1.324.040,19
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	6.463.969,57	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-21.198.486,35	
<b>Mittelzufluss/-abfluss (netto)</b>		<b>-14.734.516,78</b>
Ertragsausgleich		212.675,23
Ordentlicher Nettoertrag		2.736.072,62 <sup>(*)</sup>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften	-11.178.727,23 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanzterminkontrakten	2.482.370,47 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.947,38 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Währungen	-1.146.494,66 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	641.354,23 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionen	-20.726,09 <sup>(*)</sup>	
<b>Summe der Realisierten Gewinne/Verluste</b>		<b>-9.225.170,66</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		14.340.715,92 <sup>(*)</sup>
<b>Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>160.172.041,64</b>

(\*) inkl. Ertragsausgleich

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anteilklasse A (DA)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Geldanlagen	199.643,62	0,06
Zinsen aus Wertpapieren	3.010.997,74	0,91
Zinsen aus Swaps	645.097,11	0,19
Investmentanteile und Dividenden	612.167,25	0,18
abzgl. Quellensteuer	-84.443,47	-0,03
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.383.462,25</b>	<b>1,31</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-1.327.193,35	-0,39
Depotbankvergütung	-23.220,75	-0,01
Prüfungskosten	-21.529,81	-0,01
Taxe d'Abonnement	-71.076,05	-0,02
Zinsaufwendungen	-75.685,06	-0,02
Transaktionskosten	-66.117,71	-0,02
Sonstige Aufwendungen	-189.626,00	-0,06
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.774.448,73</b>	<b>-0,53</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.609.013,52</b>	<b>0,78</b>

### Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse A (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 (Ausschüttung erfolgt in 2024)	<b>2.272.029,90</b>	<b>0,6914</b>
<b>Gesamtausschüttung</b>	<b>2.272.029,90</b>	<b>0,6914</b>

**Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Anteilklasse A (ND)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Geldanlagen	6.229,63	0,09
Zinsen aus Wertpapieren	86.918,66	1,41
Zinsen aus Swaps	18.625,95	0,30
Investmentanteile und Dividenden	17.678,60	0,29
abzgl. Quellensteuer	-2.438,35	-0,04
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>127.014,49</b>	<b>2,05</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-38.331,52	-0,62
Depotbankvergütung	-670,53	-0,01
Prüfungskosten	-621,34	-0,01
Taxe d'Abonnement	-1.982,96	-0,03
Zinsaufwendungen	-2.651,15	-0,04
Transaktionskosten	-1.908,77	-0,03
Sonstige Aufwendungen	-5.473,83	-0,09
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-51.640,10</b>	<b>-0,83</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>75.374,39</b>	<b>1,22</b>

**Berechnung der Wiederanlage**

Anteilklasse A (ND)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>75.374,39</b>	<b>1,22</b>
<b>Wiederanlage</b>	<b>75.374,39</b>	<b>1,22</b>

**Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Anteilklasse H (DA)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Geldanlagen	2.305,44	0,06
Zinsen aus Wertpapieren	36.846,33	0,89
Zinsen aus Swaps	7.893,13	0,20
Investmentanteile und Dividenden	7.489,69	0,18
abzgl. Quellensteuer	-1.033,01	-0,03
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>53.501,58</b>	<b>1,30</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-10.826,39	-0,26
Depotbankvergütung	-284,11	-0,01
Prüfungskosten	-263,39	-0,01
Taxe d'Abonnement	-879,97	-0,02
Zinsaufwendungen	-788,31	-0,01
Transaktionskosten	-809,07	-0,02
Sonstige Aufwendungen	-2.320,21	-0,06
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-16.171,45</b>	<b>-0,39</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>37.330,13</b>	<b>0,91</b>

**Berechnung der Wiederanlage**

Anteilklasse H (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 (Ausschüttung erfolgt in 2024)	<b>33.620,57</b>	<b>0,8154</b>
<b>Gesamtausschüttung</b>	<b>33.620,57</b>	<b>0,8154</b>

### Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anteilklasse I (DA)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Geldanlagen	1.033,47	0,06
Zinsen aus Wertpapieren	12.632,10	0,88
Zinsen aus Swaps	2.705,97	0,19
Investmentanteile und Dividenden	2.567,36	0,18
abzgl. Quellensteuer	-354,14	-0,02
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>18.584,76</b>	<b>1,29</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-2.165,01	-0,14
Depotbankvergütung	-97,44	-0,01
Prüfungskosten	-90,35	-0,01
Taxe d'Abonnement	-291,11	-0,02
Zinsaufwendungen	-513,33	-0,03
Transaktionskosten	-277,53	-0,02
Sonstige Aufwendungen	-795,41	-0,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-4.230,18</b>	<b>-0,28</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>14.354,58</b>	<b>1,01</b>

### Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse I (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 (Ausschüttung erfolgt in 2024)	<b>11.093,45</b>	<b>0,9178</b>
<b>Gesamtausschüttung</b>	<b>11.093,45</b>	<b>0,9178</b>

**Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Gesamter Fonds</b>	<b>EUR</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Geldanlagen	209.212,16
Zinsen aus Wertpapieren	3.147.394,83
Zinsen aus Swaps	674.322,16
Investmentanteile und Dividenden	639.902,90
abzgl. Quellensteuer	-88.268,97
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.582.563,08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-1.378.516,27
Depotbankvergütung	-24.272,83
Prüfungskosten	-22.504,89
Taxe d'Abonnement	-74.230,09
Zinsaufwendungen	-79.637,85
Transaktionskosten	-69.113,08
Sonstige Aufwendungen	-198.215,45
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.846.490,46</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.736.072,62</b>

**Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich**

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert Akl. A (DA)</b>	<b>Anteilwert Akl. A (ND)</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
2023	160.172.041,64	45,95	71,88
2022	168.166.305,50	44,05	68,37
2021	195.986.372,60	49,13	75,77

**Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich**

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert Akl. I (DA)</b>	<b>Anteilwert Akl. H (DA)</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
2023	160.172.041,64	45,19	45,53
2022	168.166.305,50	43,34	43,65
2021	195.986.372,60	48,33	48,69

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per	31.12.2023
<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>		
	per	31.12.2023
Amerikanischer Dollar	1,104650 =	1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	1,618900 =	1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	5,365950 =	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	0,866550 =	1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	7,834400 =	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	7,454550 =	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	8,625750 =	1 Euro (EUR)
Indische Rupie	91,922050 =	1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	17.008,296350 =	1 Euro (EUR)
Israelischer Neuer Schekel	3,977750 =	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	155,733550 =	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	1,456600 =	1 Euro (EUR)
Malaysischer Ringgit	5,075900 =	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	18,706700 =	1 Euro (EUR)
Neuseelaendischer Dollar	1,744700 =	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	11,218500 =	1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	61,170000 =	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	4,343750 =	1 Euro (EUR)
Rumänischer Lei	4,974900 =	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	98,755750 =	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	11,132500 =	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	0,929700 =	1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	1,457150 =	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	20,201300 =	1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	1.422,678800 =	1 Euro (EUR)
Thailaendischer Baht	37,704500 =	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	24,688500 =	1 Euro (EUR)
Türkische Lira	32,624750 =	1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	382,215000 =	1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörse

ASX	Australian Securities Exchange
CBOT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European Exchange
LIFFE	London International Financial Futures and Options Exchange
MX	Bourse de Montréal
OSE	OSAKA Securities Exchange
PHLO	Philadelphia Stock Exchange
XNSE	National Stock Exchange of India

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023

### 1. Beschreibung des Fonds

Der Amundi Total Return (der „Fonds“) ist als ein Fonds Commun de Placement („FCP“) organisiert. Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („UCITS“), der am 27. Mai 2002 aufgelegt wurde und gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen qualifiziert ist. Er unterliegt dem Verwaltungsreglement des Fonds, das zuletzt am 16. Februar 2018 aktualisiert und am 5. Januar 2023 im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) veröffentlicht wurde. Der Fonds wird von der Amundi Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, einer Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft („société anonyme“) gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung. Dabei handelt es sich um eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Amundi Asset Management SAS, die im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 57.255 eingetragen ist und ihren Sitz in Luxemburg hat. Sie wurde am 20. Dezember 1996 für eine unbegrenzte Zeit gegründet. Ihre Statuten wurden am 28. Januar 1997 im Mémorial veröffentlicht und zuletzt am 1. Januar 2018 geändert.

### 2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze

Der Jahresabschluss gibt die Nettovermögenswerte wieder, die auf Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2023 berechnet wurden.

#### a) Darstellung der Halbjahres- und Jahresabschlüsse

Die Halbjahres- und Jahresabschlüsse sind gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

#### b) Devisenkurse

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des Fonds. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als diejenige, auf welche das Nettovermögen des Fonds lautet, werden zu den Devisenkursen umgerechnet, welche zum Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes gelten. Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet. Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als die Referenzwährung wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

#### c) Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapiergeschäften werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandspreise der verkauften Wertpapiere errechnet.

#### d) Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte werden zum Terminkurs, der am Datum der „Vermögensaufstellung“ gilt, für den Zeitraum bis zu ihrer Fälligkeit bewertet. Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Devisentermingeschäften werden unter „6. Weitere Details zu Derivaten“ verbucht. Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Devisentermingeschäften werden unter „Entwicklung des Fondsvermögens“ verbucht. Der Fonds bietet auch abgesicherte Anteilklassen. Alle Gewinne/(Verluste) aus den in abgesicherten Anteilklassen verwendeten Devisentermingeschäften werden ausschließlich der jeweiligen Anteilklasse zugeordnet.

#### e) Finanztermingeschäfte

Finanztermingeschäfte werden zum verfügbaren offiziellen Börsenpreis bewertet. Ersteinschusszahlungen erfolgen bei Abschluss des Termingeschäfts in bar. Der Fonds zahlt oder erhält regelmäßig nachfolgende Zahlungen, die Schwankungsmargen genannt werden. Sie basieren auf Änderungen des Marktwertes offener Termingeschäfte. Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Finanztermingeschäften werden unter „6. Weitere Details zu Derivaten“ verbucht. Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Finanztermingeschäften werden unter „Entwicklung des Fondsvermögens“ verbucht. Bei Abschluss des Kontrakts verzeichnet der betroffene Fonds einen realisierten Gewinn bzw. Verlust in Höhe der Differenz zwischen den Erlösen (bzw. den Kosten) aus dem Abschluss- und dem Eröffnungsgeschäft.

#### f) Optionen mit Vorabprämie

Wenn der Fonds eine Option mit Vorabprämie erwirbt, zahlt er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Vermögenswert verbucht. Wenn der Fonds eine Option mit Vorabprämie schreibt, erhält er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Verbindlichkeit verbucht. Um den aktuellen Marktwert der Optionsgeschäfte wiederzugeben, wird der Vermögenswert bzw. die Verbindlichkeit täglich angepasst. Optionsgeschäfte, die an einer Börse oder auf einem regulierten Markt oder an einem anderen regulierten Markt notiert oder gehandelt werden, werden zum Kurs der Börsennotierung bewertet. Außerbörslich gehandelte Optionen werden zum aktuellen, täglich von externen Vermittlern berechneten, Marktpreis bewertet und dieser wird mit dem von der Gegenpartei erhaltenen Betrag verglichen.

Sollten die letzten verfügbaren Kurse nicht repräsentativ sein, so beruht die Bewertung auf dem möglichen Realisierungswert, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft umsichtig und in gutem Glauben schätzt.

Wenn eine Option nicht ausgeübt wird und verfällt, realisiert der Fonds einen Gewinn oder Verlust in Höhe der erhaltenen oder gezahlten Prämie. Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Optionsgeschäften werden unter „6. Weitere Details zu Derivaten“ verbucht.

Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Optionsgeschäften werden unter „Entwicklung des Fondsvermögens“ verbucht.

#### g) Swapgeschäfte

Fonds können verschiedenartige Swapgeschäfte abschließen, etwa Zinsswaps, Swaptions, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps. Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Swapgeschäften werden unter „6. Weitere Details zu Derivaten“ verbucht.

Swapgeschäfte werden zum Marktwert bewertet, der umsichtig und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt wird. Swapgeschäfte werden zum aktuellen Marktpreis am Bewertungsdatum des Nettoinventarwertes bewertet. Der Marktwert basiert auf der Bewertung vertraglich festgelegter Elemente. Er wird anhand von externen Vermittlern, Market Makern oder internen Modellen gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt. Effektive Zinskosten/(-erträge) aus Swaps werden vollständig in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ verbucht. Angefallene Kosten/Erträge aus Swaps werden an jedem Bewertungsdatum des Nettoinventarwertes für jedes Swapgeschäft saldiert und der Nettosaldo wird in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ je Swap entweder als Swap-Zinskosten oder Swap-Zinsertrag verbucht.

#### h) Ertrag

Salden für sonstige Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung und Änderungen des Nettovermögens beinhalten hauptsächlich sonstige Steuern.

#### i) Verwaltungsgebühren und Anlageverwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgebühr ist ein Prozentanteil des Nettoinventarwerts. Laut Prospekt liegt sie je nach Anteilklasse zwischen 0,35% und 0,90% pro Jahr.

Zum 31. Dezember 2023 wurden die folgenden effektiven Gebührensätze für Verwaltungsgebühren angewendet:

Fonds	Klasse A (DA)	Klasse A (ND)	Klasse H (DA)	Klasse I (DA)
Amundi Total Return	0,90%	0,90%	0,60%	0,35%

Die Verwaltungsgebühr fällt an jedem Bewertungstag an und wird auf Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilklasse berechnet. Sie ist jeden Monat rückwirkend zahlbar.

Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt die Anlageverwalter im Einklang mit den Verwaltungsvorschriften des Fonds aus der zu zahlenden Verwaltungsgebühr.

#### j) Depotstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle, Register- und Transferstelle

Die Depotstelle, die Zahlstelle, die Verwaltungsstelle und die Register- und Transferstelle erhalten für ihre Dienstleistungen die nachstehend aufgeführten Gebühren aus den Vermögenswerten.

- Depotstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle: Die Gebühr entspricht einem Prozentanteil des Portfoliowerts zum jeweiligen Monatsende. Sie liegt zwischen 0,003% und 0,50% pro Jahr, je nachdem, wo die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden. Die Gebühr fällt an jedem Bewertungstag an und wird an jedem Bewertungstag berechnet. Sie ist in jedem Quartal rückwirkend zahlbar.

- Register- und Transferstelle: Die Vergütung der bereitgestellten Dienstleistungen erfolgt im Wesentlichen anhand der Anzahl vorhandener aktiver Anteilklassen, der Anzahl der Kundenkonten und der Anzahl bearbeiteter Transaktionen.

#### k) Besteuerung des Fonds

Im Einklang mit Artikel 174 (1) des Gesetzes von 2010 unterliegen die Vermögenswerte des Fonds im Großherzogtum Luxemburg einer „taxe d’abonnement“ von 0,05%.

Diese muss am Ende jedes Quartals aus dem Nettovermögen des Fonds gezahlt werden.

In Ländern, in denen Fondsvermögen investiert wird, unterliegen die Einkünfte des Fonds einer Abzugsteuer.

In diesen Fällen sind die Depotstelle und die Verwaltungsgesellschaft nicht dazu verpflichtet, Steuerbescheinigungen zu erhalten.

Laut derzeitigem luxemburger Steuerrecht wird auf erfolgte Ausschüttungen oder Zahlungen des Fonds an seine Anteilinhaber bzw. Rücknahmen von seinen Anteilhabern keine Abzugsteuer erhoben. Auch auf die Ausschüttung von Liquidationserlösen an Anteilinhaber wird keine Abzugsteuer erhoben.

Interessenten müssen sich selbst über die Gesetze und Verordnungen informieren, die für die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme und den Verkauf von Anteilen gelten und sich gegebenenfalls beraten lassen.

### 3. Transaktionskosten

Für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sind dem Fonds Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Finanzinstrumenten in Höhe von EUR

69.113,08 (inkl. Ertragsausgleich) entstanden. Diese Transaktionskosten

enthalten Kosten, die in direkter Verbindung mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Anlagen stehen, sofern diese Kosten gesondert auf Transaktionsbestätigungen ausgewiesen werden.

Für einige Vermögenswerte sind die Transaktionskosten üblicherweise in den Kauf- bzw. Verkaufspreisen enthalten und werden daher nicht separat ausgewiesen.

### 4. Sonstige Aufwendungen

Der Saldo für „Sonstige Aufwendungen“ in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ enthält unter anderem Bearbeitungsgebühren, Rechtskosten, Vertriebsgebühren, Bewertungskosten, Transaktionsgebühren sowie Bankgebühren.

### 5. Verordnung für die Offenlegung von nachhaltigen Finanzen („SFDR“)

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Anlagen sind im Abschnitt (ungeprüft) der Offenlegungsverordnung und gegebenenfalls in den entsprechenden Anhängen verfügbar.

## 6. Weitere Details zu Derivaten

### Schwebende Finanzterminkontrakte zum 31. Dezember 2023

Fälligkeit	Long/(Short) Anzahl	Kontrakt	Handels- währung	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Lokaler Marktpreis in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
28.03.24	133	Can 10yr Bond Fut	CAD	12.210.730	Societe Generale	124,18	546.938
11.03.24	(173)	Euro Bobl	EUR	(17.656.726)	Societe Generale	119,28	(323.510)
11.03.24	141	Euro Bund	EUR	14.459.973	Societe Generale	137,22	527.340
11.03.24	(42)	Euro Buxl	EUR	(3.408.468)	Societe Generale	141,72	(383.040)
11.03.24	(136)	Euro Schatz	EUR	(13.778.840)	Societe Generale	106,55	(75.490)
15.03.24	(74)	Euro Stoxx 50	EUR	(3.345.866)	Societe Generale	4.543,00	20.720
11.03.24	52	Euro-Btp Future	EUR	5.547.152	Societe Generale	119,15	190.320
11.03.24	(38)	Euro-Oat Futures	EUR	(3.658.944)	Societe Generale	131,51	(172.900)
15.03.24	(18)	Ftse 100 Index	GBP	(1.391.983)	Societe Generale	7.756,50	(43.725)
25.01.24	23	lfsc Nifty 50 Future	USD	999.644	Societe Generale	21.848,50	14.356
21.03.24	(4)	Japanese 10y Bond	JPY	(391.976.000)	Societe Generale	146,71	(35.702)
28.03.24	36	Long Gilt	GBP	3.778.560	Societe Generale	102,65	270.590
18.03.24	(26)	Msci Em Ntr Index	EUR	(1.179.620)	Societe Generale	456,10	(25.090)
18.03.24	25	Msci Mexico	USD	989.850	Societe Generale	801,30	68.370
15.03.24	8	Nasdaq 100 E-Mini	USD	2.692.149	Societe Generale	17.023,50	112.411
08.03.24	19	Nikkei 225 Ose	JPY	635.819.230	Societe Generale	33.450,00	86.714
11.03.24	(171)	Short Euro Btp	EUR	(17.477.226)	Societe Generale	106,65	(120.550)
15.03.24	76	S&P 500 Emini	USD	18.125.354	Societe Generale	4.820,00	614.167
21.03.24	8	Spi 200 Futures	AUD	1.518.164	Societe Generale	7.585,00	17.790
15.03.24	(11)	Swiss Mkt Index Fut	CHF	(1.225.157)	Societe Generale	11.081,00	(4.733)
08.03.24	11	Topix Index	JPY	260.302.900	Societe Generale	2.366,00	21.162
28.03.24	42	US Long Bond	USD	4.449.375	Societe Generale	124,94	381.696
28.03.24	(153)	US 10yr Ultra T Note	USD	(15.290.438)	Societe Generale	118,02	(762.430)
31.03.24	607	US 2 Yr Note Future	USD	121.397.629	Societe Generale	102,96	1.098.990
31.03.24	70	US 5 Yr Note Future	USD	6.928.086	Societe Generale	108,77	146.391
15.03.24	83	10y Australian Bond	AUD	8.658.643	Societe Generale	96,04	185.465
							<b>2.356.250</b>

**Schwabende Optionskontrakte zum 31. Dezember 2023**

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Handels- währung	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Short-Positionen</b>								
19.01.24	(8)	Call S&P 500 Index	4.510,00	(3.700.478)	Societe Generale	USD	(200.968)	(115.193)
16.02.24	(8)	Call S&P 500 Index	4.600,00	(3.023.256)	Societe Generale	USD	(163.418)	(81.539)
16.02.24	(8)	Call S&P 500 Index	4.670,00	(2.651.407)	Societe Generale	USD	(121.450)	(70.858)
23.02.24	(33)	Call T Bond	120,00	(2.595.015)	Societe Generale	USD	(172.707)	(133.588)
23.02.24	(196)	Call Us 5yr T-Notes	110,25	(3.040.218)	Societe Generale	USD	(72.082)	4.551
19.01.24	(17)	Put Air Products & Chemicals Inc	270,00	440.811	Societe Generale	USD	(3.655)	4.863
19.01.24	(45)	Put Alexandria Real Estate Equities Reit	97,50	16.146	Societe Generale	USD	(815)	9.880
16.02.24	(298)	Put At&T Inc	16,00	166.134	Societe Generale	USD	(8.767)	(181)
19.01.24	(98)	Put Bristol Myers Squibb Co	50,00	246.103	Societe Generale	USD	(6.831)	5.436
19.01.24	(115)	Put Campbell Soup Co	42,00	73.934	Societe Generale	USD	(3.904)	3.562
19.01.24	(171)	Put Citizens Financial Group	25,00	18.093	Societe Generale	USD	(1.935)	8.926
19.01.24	(7)	Put Eli Lilly & Co	580,00	7.872	Societe Generale	USD	(7.208)	3.227
16.02.24	(32)	Put Estee Lauder Companies Inc-A	140,00	314.709	Societe Generale	USD	(17.526)	4.208
19.01.24	(36)	Put Illumina	136,00	199.503	Societe Generale	USD	(15.643)	2.829
19.01.24	(78)	Put Mccormick Non Vtg	65,00	229.236	Societe Generale	USD	(2.824)	4.352
16.02.24	(13)	Put Microsoft Corp	370,00	113.870	Societe Generale	USD	(12.210)	374
19.01.24	(35)	Put M&T Bank Corporation	130,00	192.176	Societe Generale	USD	(4.753)	6.859
19.01.24	(84)	Put Nextera Energy Inc	57,50	36.484	Societe Generale	USD	(3.232)	3.429
19.01.24	(10)	Put Nvidia Corp	450,00	895	Societe Generale	USD	(1.987)	11.533
19.01.24	(46)	Put Oracle Corp	110,00	464.187	Societe Generale	USD	(21.758)	(7.469)
19.01.24	(75)	Put Paypal Holdings Inc	55,00	39.149	Societe Generale	USD	(1.426)	8.341
19.01.24	(67)	Put Pentair Plc	70,00	181.551	Societe Generale	USD	(3.033)	5.908
19.01.24	(286)	Put Regions Financial Corp	15,00	46.140	Societe Generale	USD	(1.295)	8.646
19.01.24	(70)	Put Sempra Energy	75,00	339.721	Societe Generale	USD	(6.971)	1.539
19.01.24	(20)	Put Tesla Inc	250,00	240.032	Societe Generale	USD	(19.735)	(3.897)
19.01.24	(103)	Put United Airlines Holdins Inc	37,00	48.447	Societe Generale	USD	(2.378)	7.570
23.02.24	(196)	Put Us 5yr T-Notes	106,75	3.901.407	Societe Generale	USD	(41.586)	8.573
							<b>(920.097)</b>	<b>(298.119)</b>
<b>Long-Positionen</b>								
19.01.24	8	Put S&P 500 Index	4.300,00	-	Societe Generale	USD	1.177	(89.483)
16.02.24	15	Put S&P 500 Index	4.400,00	-	Societe Generale	USD	14.462	(119.614)
15.03.24	16	Put S&P 500 Index	4.580,00	-	Societe Generale	USD	60.037	(52.600)
23.02.24	33	Put T Bond	114,00	-	Societe Generale	USD	6.068	(74.056)
23.02.24	196	Put Us 5yr T-Notes	108,50	-	Societe Generale	USD	140.004	(20.227)
23.02.24	132	Put 10yr Us Treasury Note	112,50	-	Societe Generale	USD	138.166	(4.172)
23.02.24	132	Put 10yr Us Treasury Note	108,00	-	Societe Generale	USD	14.937	(118.915)
							<b>374.851</b>	<b>(479.067)</b>
								<b>(777.186)</b>

**Future-style Optionskontrakte zum 31. Dezember 2023**

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Short-Positionen</b>							
23.02.24	(19)	Call Euro Bund Future	141,50	(122.520)	Societe Generale	EUR	3.560
							<b>3.560</b>
<b>Long-Positionen</b>							
23.02.24	38	Put Euro Bund Future	131,00	-	Societe Generale	EUR	(54.340)
23.02.24	38	Put Euro Bund Future	138,00	-	Societe Generale	EUR	20.900
							<b>(33.440)</b>
							<b>(29.880)</b>

**Schwebende Devisenterminkontrakte zum 31. Dezember 2023**

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
04.01.24	EUR	90.756	MXN	1.700.000	Citigroup	(59)
04.01.24	MXN	12.200.000	EUR	643.958	Morgan Stanley	7.773
05.01.24	HUF	160.000.000	EUR	416.113	Citigroup	2.188
08.01.24	EUR	1.958.648	HKD	16.700.000	Goldman Sachs	22.809
09.01.24	ZAR	12.100.000	EUR	591.854	Goldman Sachs	6.656
12.01.24	EUR	15.945.041	GBP	13.700.000	Morgan Stanley	139.933
12.01.24	PHP	76.900.000	USD	1.350.766	Societe Generale	33.484
12.01.24	USD	1.388.663	PHP	76.900.000	Societe Generale	822
16.01.24	EUR	367.326	AUD	600.000	Morgan Stanley	(3.266)
16.01.24	EUR	246.611	AUD	400.000	Morgan Stanley	(449)
17.01.24	BRL	1.000.000	USD	195.536	Bank of America	9.161
17.01.24	EUR	1.904.239	JPY	300.000.000	Morgan Stanley	(24.839)
17.01.24	JPY	520.000.000	EUR	3.320.438	Bank of America	23.298
17.01.24	USD	184.001	BRL	900.000	UBS	(986)
18.01.24	EUR	891.625	CZK	21.900.000	Citigroup	5.505
18.01.24	EUR	532.783	CZK	13.100.000	Citigroup	2.730
19.01.24	EUR	272.240	CAD	400.000	Morgan Stanley	(2.263)
19.01.24	EUR	478.172	CAD	700.000	Societe Generale	(2.209)
19.01.24	EUR	576.849	DKK	4.300.000	Goldman Sachs	(82)
19.01.24	EUR	93.905	DKK	700.000	Societe Generale	(14)
22.01.24	EUR	499.110	ILS	2.000.000	Goldman Sachs	(3.482)
22.01.24	EUR	161.206	TRY	5.300.000	UBS	1.461
22.01.24	ILS	2.000.000	EUR	499.699	Bank of America	2.893
24.01.24	NZD	2.600.000	EUR	1.478.458	Morgan Stanley	10.697
26.01.24	EUR	1.188.945	USD	1.300.000	State Street	13.155
26.01.24	EUR	35.803.489	USD	39.300.000	Nomura	258.431
26.01.24	EUR	365.038	USD	400.000	Morgan Stanley	3.256
26.01.24	EUR	539.266	USD	600.000	Morgan Stanley	(3.407)
26.01.24	USD	2.200.000	EUR	2.007.468	State Street	(17.668)
30.01.24	EUR	2.122.680	CHF	2.000.000	Goldman Sachs	(32.121)
31.01.24	MYR	2.600.000	USD	549.714	Goldman Sachs	16.456
31.01.24	USD	558.292	MYR	2.600.000	Morgan Stanley	(8.659)
05.02.24	EUR	760.026	PLN	3.300.000	JP Morgan	1.637
06.02.24	KRW	900.000.000	USD	676.427	Citigroup	17.119
28.02.24	IDR	12.600.000.000	USD	812.727	Societe Generale	4.000
28.02.24	IDR	8.000.000.000	USD	515.617	Bank of America	2.902
11.03.24	INR	180.300.000	USD	2.157.024	Citigroup	3.099
20.03.24	CNY	8.800.000	USD	1.247.360	HSBC	(626)
						<b>489.335</b>

**Schwebende Swapkontrakte zum 31. Dezember 2023**

Fälligkeit	Kontrakt	Zugrunde	Rate empfangen	Rate bezahlt	Währung	Gegenpartei	Nominalbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
20.12.28	Credit Default Swap Buyer	CDX EM IG 40 Index	-	1.000%	USD	Barclays Bank	1.450.000	(19.223)
20.12.28	Credit Default Swap Seller	CDX EM HY 40 Index	1.000%	-	USD	JP Morgan	350.000	(26.324)
20.12.28	Credit Default Swap Seller	CDX EM IG 40 Index	1.000%	-	USD	JP Morgan	1.300.000	17.234
20.12.28	Credit Default Swap Seller	CDX EM 40 Index	1.000%	-	USD	BNP Paribas	650.000	(16.805)
20.12.28	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 41 Index	5.000%	-	USD	BNP Paribas	1.782.000	95.188
20.12.28	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 41 Index	1.000%	-	USD	BNP Paribas	9.400.000	167.999
20.12.28	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 40 Index	5.000%	-	EUR	BNP Paribas	7.000.000	543.032
20.12.28	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Series 40 Index	1.000%	-	EUR	BNP Paribas	10.500.000	200.054
15.03.33	Inflation Swap	- 1M CPTFEMU Index	2.550%	-	EUR	Bank of America	2.000.000	(63.066)
15.10.33	Inflation Swap	- 1M CPTFEMU Index	2.471%	-	EUR	Morgan Stanley	1.600.000	(49.388)
15.03.33	Inflation Swap	- 1M CPTFEMU Index	2.394%	-	EUR	Golman Sachs	2.000.000	(33.780)
15.03.33	Inflation Swap	- 1M UKRPI Index	3.715%	-	GBP	Golman Sachs	2.000.000	(17.034)
15.02.33	Inflation Swap	- 1M UKRPI Index	3.743%	-	GBP	Golman Sachs	2.000.000	(12.380)
08.03.33	Inflation Swap	- 1D CPURNSA Index	2.705%	-	USD	Golman Sachs	2.500.000	(46.500)
19.01.33	Inflation Swap	- 1D CPURNSA Index	2.399%	-	USD	Golman Sachs	2.500.000	9.037
04.11.51	Interest Rate Swap	-	2.350%	Cdor 3M	CAD	JP Morgan	2.000.000	(248.644)
01.12.50	Interest Rate Swap	-	1.628%	Cdor 3M	CAD	Bank of America	2.500.000	535.235
24.11.27	Interest Rate Swap	-	3.577%	Cdor 3M	CAD	JP Morgan	6.500.000	(11.700)
14.03.28	Interest Rate Swap	-	3.142%	Cdor 3M	CAD	JP Morgan	8.000.000	(96.638)
14.03.53	Interest Rate Swap	-	3.160%	Cdor 3M	CAD	JP Morgan	1.500.000	26.878
24.11.52	Interest Rate Swap	-	3.375%	Cdor 3M	CAD	JP Morgan	1.550.000	(14.488)
17.11.53	Interest Rate Swap	-	1.438%	Saron 1D	CHF	BNP Paribas	400.000	(38.598)
04.12.25	Interest Rate Swap	-	4.960%	Pribor 6M	CZK	BNP Paribas	18.500.000	6.479
18.10.25	Interest Rate Swap	-	3.469%	Ester 1D	EUR	BNP Paribas	13.100.000	192.207
25.09.33	Interest Rate Swap	-	4.240%	Sonia 1D	GBP	BNP Paribas	1.700.000	(159.306)
11.10.49	Interest Rate Swap	-	0.700% +0.271%	Sonia 1D	GBP	HSBC	200.000	115.146
07.08.28	Interest Rate Swap	-	4.847%	Sonia 1D	GBP	Golman Sachs	3.200.000	(221.759)
14.04.33	Interest Rate Swap	-	3.475%	Sonia 1D	GBP	Bank of America	3.600.000	(80.689)
04.11.51	Interest Rate Swap	-	0.844%	Sonia 1D	GBP	Morgan Stanley	1.100.000	567.927
30.11.28	Interest Rate Swap	-	6.790%	Bubor 6M	HUF	BNP Paribas	65.000.000	7.216
20.11.28	Interest Rate Swap	-	9.130%	TIIE 1M	MXN	BNP Paribas	1.500.000	1.760
06.11.28	Interest Rate Swap	-	9.110%	TIIE 1M	MXN	BNP Paribas	5.000.000	5.465
14.10.32	Interest Rate Swap	-	3.919%	Nibor 6M	NOK	JP Morgan	13.950.000	55.917
23.05.33	Interest Rate Swap	-	3.535%	Nibor 6M	NOK	JP Morgan	16.900.000	26.498
30.11.28	Interest Rate Swap	-	3.054%	Stibor 3M	SEK	BNP Paribas	25.000.000	(69.312)
								<b>1.347.638</b>

## 7. Sicherheiten

Die zum 31. Dezember 2023 zum Zwecke des Handels mit OTC Derivaten von Maklern und Gegenparteien erhaltenen bzw. gezahlten Sicherheiten sind wie folgt:

Fonds	Fondswährung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltener Sicherheitenbetrag (in Fondswährung)	Gezahlter Sicherheitenbetrag (in Fondswährung)
Amundi Total Return	EUR	Goldman Sachs	Bargeld		260.000
Amundi Total Return	EUR	JP Morgan	Bargeld		300.000
Amundi Total Return	EUR	Morgan Stanley	Bargeld	699.000	
Amundi Total Return	EUR	HSBC	Bargeld	260.000	
Amundi Total Return	EUR	BNP Paribas	Bargeld	271.894,9	818.860,85
Amundi Total Return	EUR	Bank of America	Bargeld	470.000	

## 8. Vergütungspolitik und -praxis (ungeprüft)

Die Vergütungspolitik der Amundi Luxembourg S.A. entspricht den Anforderungen der europäischen Richtlinie 2014/91/EU, die am 18. März 2016 in Kraft trat und zum 10. Mai 2016 in luxemburgisches Recht überführt wurde.

Grundlage der Vergütungspolitik ist der Vergütungsrahmen der Amundi-Gruppe. Sie wird jährlich überprüft und vom Verwaltungsrat der Amundi Luxembourg S.A. genehmigt. Darüber hinaus findet eine unabhängige Prüfung durch die interne Compliance-Abteilung statt.

2023 wurden keine wesentlichen Änderungen an der für die vorangegangenen Jahre gültigen Politik vorgenommen. Die Politik für das Jahr 2023 wurde auf der Sitzung des Verwaltungsrates der Amundi Luxembourg S.A. vom 5. Oktober 2023 genehmigt. Die gruppenweit geltende Vergütungspolitik wird jährlich vom Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe überprüft. Die Überprüfung für 2023 fand am 02. Februar 2023 statt.

Die Zielsetzungen der Vergütungspolitik und -praxis stehen mit einem soliden, effektiven Risikomanagement in Einklang und fordern dieses, wobei eine Anpassung der Vergütung an die langfristige Performance und ebensolche Risiken erfolgt, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die festen Bestandteile der Vergütung sind mit den jeweiligen Funktionen der Mitarbeiter, den von ihnen erbrachten professionellen Dienstleistungen und ihren Zuständigkeiten verknüpft. Damit wird der akademischen Qualifikation, der marktgerechten Bezahlung und der für die jeweilige Position notwendigen Erfahrung und Fachkompetenz sowie dem jeweils unter Beweis gestellten Leistungsniveau Rechnung getragen. Durch die variable Vergütung sollen eine nachhaltige, langfristige Entwicklung

der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und effektives Risikomanagementsystem gefördert werden.

Bei der Gewährung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, der Geschäftseinheit, welcher er angehört, und der Amundi- Gruppe insgesamt berücksichtigt. Dabei werden sowohl finanzielle als auch nicht-monetäre Kriterien angesetzt.

Die Amundi Luxembourg S.A. und die Amundi-Gruppe haben sämtliche Mitarbeiter ermittelt, die für die von Amundi verwalteten Fonds zuständig sind oder Einfluss auf diese nehmen können und deren Tätigkeit sich somit voraussichtlich auf die Performance oder das Risikoprofil unserer Fonds auswirken kann.

### Höhe der gewährten Vergütung

Mit Stand 31. Dezember 2023 fungiert die Amundi Luxembourg S.A. als Verwaltungsgesellschaft oder AIFM für verschiedene einzelne OGAW und OGAW-Umbrella-Konstruktionen sowie AIF.

Die Gesamtvergütung, die die Amundi Luxembourg S.A. im Kalenderjahr 2023 an ihre Mitarbeiter gezahlt hat, kann wie folgt aufgeschlüsselt werden:

	Zahl der Begünstigten	Festvergütung	Variable Vergütung	Gesamt
Mitarbeiter	110	8.737.726,50	1.545.780,42	10.283.506,92
Davon				
- Ermittelte Mitarbeiter	9	1.419.514,99	516.082,67	1.935.597,66
- Alle sonstigen Mitarbeiter	101	7.318.211,51	1.029.697,75	8.347.909,26

Amundi Total Return repräsentiert mit Stand 31. Dezember 2023 ca. 0,08% des von der Amundi Luxembourg S.A. verwalteten Gesamtnettovermögens. Die oben genannten Beträge der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten, die alle verwalteten Fonds betreffen. Mitarbeiter der Amundi Luxembourg S.A. und der Amundi-Gruppe, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berufen werden, verzichten auf ihren Anspruch auf eine Vergütung hinsichtlich sämtlicher verwalteter Fonds. Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten von den verwalteten OGAW oder AIF keinerlei unmittelbare Zahlungen jeglicher Art. Dazu gehören auch Gewinnbeteiligungen und erfolgsbezogene Zusatzvergütungen („Performance Fee“).

#### **Vergütung von Delegierten**

Nach Bereitstellung für die Verwaltungsgesellschaft sind die Vergütungsdaten für 2023 in Bezug auf die Anlageverwalter nachstehend aufgeführt. Die Amundi Deutschland GmbH verwaltete 19,86 Mrd. EUR AuM, wovon 160 Mio. EUR auf den Fonds entfielen (entsprechend 0,81% des vom Anlageverwalter verwalteten Vermögens und 100% des gesamten Umbrella AuM). Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 22.558 EUR, davon 14.693 EUR in der festen Vergütung und 7.865 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die

Verwaltung dieses Fonds entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 191.183 EUR, davon 124.550 EUR in der festen Vergütung und 66.633 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2023 beschäftigte Amundi Deutschland GmbH insgesamt 139 Mitarbeiter von denen 10 Mitarbeiter identified staff (\*) waren.

(\*) Geschäftsleitung der Gesellschaft, Mitarbeiter deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoportfolio der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter („risikorelevante Mitarbeiter“ oder „Risktaker“)

## **9. Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (ungeprüft) ((EU) 2015/2365)**

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen getätigt, die Gegenstand der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (EU-Verordnung 2015/2356) sind. Dementsprechend sind keine allgemeinen Angaben, Angaben zur Konzentration und aggregierte Transaktionsdaten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sowie Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten erforderlich.

## **10. Offenlegungsverordnung ("SFDR") (ungeprüft)**

Am 18. Dezember 2019 gaben der Europäische Rat und das Europäische Parlament bekannt, dass sie eine politische Einigung über die Offenlegungsverordnung erzielt haben und damit einen gesamteuropäischen Rahmen zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen schaffen wollen. Die Offenlegungsverordnung sieht einen harmonisierten Ansatz in Bezug auf die Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen für Anleger im Finanzdienstleistungssektor des Europäischen Wirtschaftsraums vor. Im Sinne der Offenlegungsverordnung erfüllt die Verwaltungsgesellschaft die Kriterien eines „Finanzmarktteilnehmers“, während jeder Fonds als „Finanzprodukt“ einzustufen ist. Weitere Einzelheiten darüber, auf welche Weise ein Fonds die Anforderungen der Offenlegungsverordnung erfüllt, finden Sie in der Ergänzung für diesen Fonds. Bitte beachten Sie auch den Abschnitt „Nachhaltige Anlagen“ im Fondsprospekt sowie die Richtlinie für Verantwortungsvolles Investieren von Amundi („Amundi Responsible Investment Policy“), die auf <https://www.amundi.com> veröffentlicht ist.

Wie von der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben, macht der Fonds folgende Angaben: Im Rahmen seiner Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren hat Amundi seinen eigenen ESG Rating-Ansatz entwickelt. Mit dem ESG Rating von Amundi soll die ESG Leistung eines Emittenten, d.h. dessen Fähigkeit, Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen seiner Branche und seiner eigenen Umstände zu kalkulieren und zu steuern. Mit der Anwendung der ESG Ratings von Amundi beziehen die Portfoliomanager in ihren Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken mit ein.

In Anbetracht des Anlageschwerpunktes und der Anlageklassen/ Sektoren, in die investiert wird, haben die Anlageverwalter aller anderen Fonds, die nicht gemäß Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft sind, keine Überlegungen zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten in den Anlageprozess für den Fonds integriert. Aus diesem Grund ist zu beachten, dass bei den diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt wurden.

Während des gesamten Geschäftsjahres berücksichtigte der Teilfonds PAI 14 über den Amundi-Mindeststandard und die Ausschlussrichtlinien in Bezug auf umstrittene Waffen, unter Ausschluss von Emittenten, die in der Produktion, dem Verkauf, der Lagerung und/oder der Erbringen von Dienstleistungen von Tretrminen und Streubomben beteiligt sind, die gemäß den Verträgen von Ottawa und Oslo verboten sind, sowie von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf oder der Lagerung von chemischen, biologischen Waffen mit angereichertem Uran beteiligt sind, gemäß der Amundi Globale Richtlinien für verantwortungsvolles Investieren.

Liste der Fonds zum 31. Dezember 2023:

AMUNDI TOTAL RETURN



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**Amundi Total Return**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Amundi Total Return (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023;
- der Entwicklung der Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

---

### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir 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 des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 23. April 2024

Christophe Pittie

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertriebsgesellschaft

**Amundi Luxembourg S.A.**  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

### Verwaltungsrat

#### Vorsitzender

**David Joseph Harte**  
Chief Executive Officer  
Amundi Ireland Limited  
wohnhaft in Irland

#### Mitglieder

**Jeanne Duvoux** (bis 26. September 2023)  
Chief Executive Officer and Managing Director (bis 31. August 2023)  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

**Pierre Jond** (seit 01. September 2023)  
Chief Executive Officer and Management Director  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

**Bernard de Wit** (seit 27. September 2023)  
Advisor to the CEO  
Amundi Asset Management S.A.S.  
wohnhaft in Frankreich

**Claude Kremer**  
Partner and Independent Director  
Arendt & Medernach S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

**Céline Boyer-Chammard** (seit 30. November 2023)  
Head of Sustainable Transformation and Organization Division  
Amundi Asset Management S.A.S.  
wohnhaft in Frankreich

**Enrico Turchi**  
Deputy Chief Executive Officer and Managing Director  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

**François Marion**  
Independent Director  
wohnhaft in Frankreich

**Pascal Biville**  
Independent Director  
wohnhaft in Frankreich

Zwei der Direktoren einschließlich des Vorsitzenden sind unabhängig und frei von jeglichen Geschäftsverbindungen, die sich auf Ausübung ihres Amtes oder auf ihr Urteilsvermögen störend einwirken könnten. Der Verwaltungsrat hat die umfassende Verantwortung für die Angelegenheiten des Unternehmens und stellt sicher, dass der oben genannte Verhaltenskodex eingehalten wird.

## Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Frau Jeanne Duvoux (bis 31. August 2023)  
Chief Executive Officer / Managing Director  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

Herr Pierre Jond (seit 01. September 2023)  
Chief Executive Officer and Managing Director  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

Herr Enrico Turchi  
Deputy Chief Executive Officer and Managing Director  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

Herr Charles Giraldez  
Deputy Chief Executive Officer  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

Herr Pierre Bosio  
Deputy Chief Executive Officer (seit 01. September 2023) and Chief Operating Officer  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

Herr Benjamin Launay  
Real Estate Portfolio Manager  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

Frau Loredana Carletti  
Head of Amundi Real Assets (ARA) Luxembourg  
Amundi Luxembourg S.A.  
wohnhaft in Luxemburg

### Rechtsberater in Luxemburg

**Arendt & Medernach**  
41A, avenue J. F. Kennedy, L-2082 Luxemburg

### Cabinet de révision agréé/Abschlussprüfer in Luxemburg

**PricewaterhouseCoopers**  
*Société coopérative*  
2, rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Luxemburg

### Depotbank und Zahlstelle

**Société Générale Luxembourg**  
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg

### Zentralverwaltungsstelle, Registerstelle und Transferagent

**Société Générale Luxembourg** (bis 10. Juli 2023)  
(Operational center)  
28-32, Place de la gare, L-1616 Luxemburg

**Société Générale Luxembourg** (seit 11. Juli 2023)  
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg

### Investmentmanager

**Amundi Deutschland GmbH**  
Arnulfstraße 124-126, D-80636 München

Kontaktinformation  
Amundi Total Return  
Amundi Luxembourg S.A.  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

Tel.: 352 2686 8080

[www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

