
Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023 (Ungeprüft)

Amundi Total Return
Investmentfonds nach Luxemburger
Recht R.C.S Luxembourg K 290

Inhaltsverzeichnis

Amundi Total Return im Überblick	2
Vermögensaufstellung Amundi Total Return	5
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2023	19
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	21

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 und 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
Fondsaufgabe	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% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	1,10%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	534 304
ISIN	LU0149168907
Nettovermögen per 30.06.2023	155 Mio. EUR

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

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2023 bis 30.06.2023.

Fondsdaten

Anteilklasse A (ND)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	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% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	1,10%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOD PHJ
ISIN	LU0209095446
Nettovermögen per 30.06.2023	5 Mio. EUR

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

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2023 bis 30.06.2023.

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% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	0,80%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	260 828
ISIN	LU0167716942
Nettovermögen per 30.06.2023	1 Mio. EUR

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

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2023 bis 30.06.2023.

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% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	0,55%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOB KVV
ISIN	LU0181670851
Nettovermögen per 30.06.2023	2 Mio. EUR

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

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2023 bis 30.06.2023.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (DA)

Lfd. Jahr	1,24%
6 Monate	1,24%
1 Jahr	(1,08)%
3 Jahre	2,34%
5 Jahre	2,38%
Seit Auflage	56,61%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,20 %

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 30. Juni 2023, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (ND)

Lfd. Jahr	1,23%
6 Monate	1,23%
1 Jahr	(1,09)%
3 Jahre	2,34%
5 Jahre	2,38%
Seit Auflage	38,14%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	1,77%

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 30. Juni 2023, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse H (DA)

Lfd. Jahr	1,39%
6 Monate	1,39%
1 Jahr	(0,79)%
3 Jahre	3,26%
5 Jahre	3,93%
Seit Auflage	61,46%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,41%

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 30. Juni 2023, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse I (DA)	
Lfd. Jahr	1,49%
6 Monate	1,49%
1 Jahr	(0,55)%
3 Jahre	4,02%
5 Jahre	5,24%
Seit Auflage	59,46%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,46%

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 30. Juni 2023, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Aktuelle Bonitatsaufteilung

A-	2,04%
A	0,48%
A+	1,15%
A1	0,33%
AA	0,22%
AA+	0,16%
Aa2u	2,47%
Aa1	0,73%
Aa2	1,57%
Aa3u	3,86%
AAA	17,62%
Aaa	1,13%
AAu	2,55%
B	0,11%
B-	0,11%
B+	0,47%
B1	0,03%
B2	0,11%
Ba1	0,09%
Ba2	0,19%
Ba3	0,11%
Baa1	2,79%
Baa2	0,50%
Baa3	0,27%
Baa3u	5,33%
BB	0,89%
BB-	0,65%
BB+	1,74%
BBB	4,27%
BBB-	1,97%
BBB+	2,72%
CCC-	0,04%
Ohne Rating	35,30%

Quelle: Eigene Berechnung

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

Vermögensaufstellung Amundi Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung	EUR						133.794.536,97	82,22
Aktien								
Alternative Energien								
Vestas Wind Systems A/S	STK	4.578	0	0	DKK	181,4600	111.567,21	0,07
Automobile und Teile								
Ferrari NV	STK	560	0	0	EUR	299,5000	167.720,00	0,10
Banken								
Banco Santander SA	STK	36.806	0	39.356	EUR	3,3850	124.588,31	0,08
ING Groep NV	STK	10.025	0	4.771	EUR	12,3380	123.688,45	0,08
Lloyds Banking Group PLC	STK	330.104	0	230.172	GBP	0,4359	167.677,36	0,10
Bau und Baustoffe								
CRH PLC	STK	2.887	0	1.512	EUR	50,5000	145.793,50	0,09
Vinci SA	STK	1.273	0	0	EUR	106,3800	135.421,74	0,08
Chemikalien								
Air Liquide SA	STK	2.858	1.155	0	EUR	164,2000	469.283,60	0,29
Edelmetalle und Abbau								
Agnico Eagle Mines Ltd	STK	7.928	2.665	1.460	CAD	66,1450	363.231,67	0,22
Einzelhandel								
Home Depot Inc	STK	1.288	109	0	USD	310,4800	366.542,84	0,23
Industria de Diseno Textil SA	STK	5.084	0	3.459	EUR	35,4600	180.278,64	0,11
Ross Stores Inc	STK	1.128	1.128	0	USD	112,1300	115.932,76	0,07
TJX Cos Inc	STK	1.412	0	0	USD	84,7800	109.724,44	0,07
Ulta Beauty Inc	STK	237	0	110	USD	470,5950	102.228,25	0,06
Elektrizität								
American Electric Power Co Inc	STK	3.995	3.995	0	USD	84,2000	308.321,72	0,19
Enel SpA	STK	69.852	16.507	0	EUR	6,1680	430.847,14	0,26
Iberdrola SA	STK	22.442	367	0	EUR	11,9500	268.181,90	0,16
NextEra Energy Inc	STK	2.704	0	0	USD	74,1800	183.852,17	0,11
Elektronische und elektrische Ausrüstung								
Accelleron Industries AG	STK	210	0	0	CHF	21,4200	4.608,58	0,00
Johnson Controls International plc	STK	1.724	1.724	0	USD	68,1400	107.674,94	0,07
National Instruments Corp	STK	4.944	1.867	0	USD	57,4000	260.115,12	0,16
Rockwell Automation Inc	STK	425	0	433	USD	329,4500	128.337,53	0,08
Schneider Electric SE	STK	897	0	0	EUR	166,4600	149.314,62	0,09
Finanz-Kreditdienste								
Visa Inc	STK	1.675	581	281	USD	237,3800	364.446,84	0,22
Gesundheitsdienstleister								
Centene Corp	STK	2.836	1.350	0	USD	67,4500	175.332,91	0,11
Getränke								
Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	4.384	1.942	0	EUR	51,8300	227.222,72	0,14
Coca-Cola Co	STK	7.098	4.191	1.588	USD	60,2100	391.723,72	0,24
Diageo PLC	STK	6.049	0	676	GBP	33,7900	238.181,80	0,15
Immobilienfonds (REITs)								
American Tower Corp	STK	2.146	590	0	USD	193,8900	381.382,16	0,23
Industrielle Transporte								
AerCap Holdings NV	STK	1.931	511	0	USD	63,5500	112.479,42	0,07
Iveco Group NV	STK	2.302	0	0	EUR	8,2520	18.996,10	0,01
Industrielle Unterstützungsdienste								
Eaton Corp PLC	STK	699	0	0	USD	201,0700	128.824,87	0,08
Industrietechnik								
Atlas Copco AB	STK	10.366	10.366	0	SEK	155,4000	136.697,41	0,08
Schindler Holding AG	STK	699	0	0	CHF	209,7000	150.177,04	0,09

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Industrieunternehmen allgemein								
Siemens AG - Reg	STK	1.563	601	0	EUR	152,5400	238.420,02	0,15
Siemens Energy AG	STK	8.242	0	0	EUR	16,1800	133.355,56	0,08
Smiths Group PLC	STK	4.652	0	2.159	GBP	16,4400	89.120,64	0,05
Investmentbanken und Broker								
Bank of New York Mellon Corp	STK	8.631	6.061	0	USD	44,5200	352.201,76	0,22
CME Group Inc	STK	1.065	0	0	USD	185,2900	180.874,29	0,11
Deutsche Boerse AG	STK	2.110	1.067	0	EUR	169,1000	356.801,00	0,22
Euronext NV	STK	2.156	2.156	0	EUR	62,3000	134.318,80	0,08
Intercontinental Exchange Inc	STK	3.079	3.079	0	USD	113,0700	319.104,06	0,20
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte								
Procter & Gamble Co	STK	2.214	2.214	0	USD	151,6700	307.788,62	0,19
Reckitt Benckiser Group PLC	STK	5.974	3.006	0	GBP	59,1200	411.563,11	0,25
Unilever PLC	STK	5.390	2.813	2.377	GBP	40,9750	257.362,06	0,16
Lebensversicherung								
Prudential PLC	STK	18.851	18.851	0	GBP	11,0850	243.504,45	0,15
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung								
Airbus SE	STK	1.606	0	806	EUR	132,3600	212.570,16	0,13
Medien								
Walt Disney Co	STK	1.336	0	1.230	USD	89,2600	109.304,64	0,07
Medizinische Geräte und Dienstleistungen								
Boston Scientific Corp	STK	6.911	6.911	0	USD	54,0600	342.446,07	0,21
Danaher Corp	STK	1.208	116	0	USD	240,0000	265.737,86	0,16
Medtronic PLC	STK	3.382	1.866	903	USD	88,0700	273.008,93	0,17
Smith & Nephew PLC	STK	12.144	4.120	0	GBP	12,6800	179.439,40	0,11
Nahrungsmittel								
DSM-Firmenich AG	STK	2.847	2.847	0	EUR	98,6200	280.771,14	0,17
Kerry Group PLC	STK	3.738	1.599	0	EUR	89,3800	334.102,44	0,21
Nestle SA	STK	5.259	1.776	0	CHF	107,6000	579.753,50	0,36
Nicht-Lebensversicherung								
AXA SA	STK	5.342	0	1.387	EUR	27,0250	144.367,55	0,09
Chubb Ltd	STK	1.347	137	0	USD	192,5200	237.694,26	0,15
ETC Securities								
Amundi Physical Gold ETC	STK	77.220	13.556	0	EUR	69,8580	5.394.434,76	3,30
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return	STK	385	218	435	USD	962,2500	339.565,77	0,21
UBS ETC linked to the Bloomberg Natural Gas Subindex Total Return	STK	2.189	0	3.441	USD	19,4750	39.074,96	0,02
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Aluminium TR Index USD B	STK	2.186	0	2.184	USD	59,4000	119.017,78	0,07
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Copper TR Index USD B	STK	380	0	315	USD	193,7000	67.466,54	0,04
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Corn TR Index USD B	STK	3.793	0	3.990	USD	93,4000	324.716,96	0,20
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Heating Oil TR Index USD B	STK	2.755	1.092	2.622	USD	118,0000	297.974,34	0,18
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Wheat TR Index USD B	STK	6.395	0	4.056	USD	38,6500	226.550,64	0,14
Öl, Gas und Kohle								
Baker Hughes Co	STK	9.011	977	0	USD	31,6100	261.079,48	0,16
Orron Energy ab	STK	1.573	0	0	SEK	11,3350	1.513,03	0,00
Schlumberger NV	STK	3.169	0	0	USD	49,1200	142.677,62	0,09
Shell PLC	STK	15.225	0	0	EUR	27,5950	420.133,88	0,26
Snam SpA	STK	61.771	39.691	0	EUR	4,7870	295.697,78	0,18
TotalEnergies SE	STK	3.092	0	1.828	EUR	52,5500	162.484,60	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Persönliche Güter								
Adidas AG - Reg	STK	877	877	0	EUR	177,7800	155.913,06	0,10
Cie Financiere Richemont SA - Reg	STK	890	0	331	CHF	151,6500	138.280,31	0,08
Estee Lauder Cos Inc - A	STK	1.449	460	0	USD	196,3700	260.806,72	0,16
Kering SA	STK	176	0	45	EUR	505,6000	88.985,60	0,05
L'Oreal SA	STK	254	125	755	EUR	427,1000	108.483,40	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	STK	236	0	218	EUR	863,0000	203.668,00	0,13
Pharma-, Biotechnologie								
Alnylam Pharmaceuticals Inc	STK	523	0	0	USD	189,9400	91.052,81	0,06
AstraZeneca PLC	STK	3.936	1.842	0	GBP	112,7600	517.186,23	0,32
Lonza Group AG - Reg	STK	648	122	0	CHF	533,4000	354.124,48	0,22
Merck & Co Inc	STK	3.910	3.910	0	USD	115,3500	413.399,18	0,25
Merck KGaA	STK	1.176	515	0	EUR	151,5500	178.222,80	0,11
Novo Nordisk A/S	STK	3.165	0	0	DKK	1.099,4000	467.314,58	0,29
Organon & Co	STK	5.256	5.256	0	USD	20,8000	100.206,05	0,06
Pfizer Inc	STK	9.699	2.226	0	USD	36,6700	325.996,64	0,20
Roche Holding AG	STK	2.023	506	0	CHF	273,5000	566.866,96	0,35
Sanofi	STK	1.833	1.833	0	EUR	98,2000	180.000,60	0,11
UCB SA	STK	1.511	1.511	0	EUR	81,2000	122.693,20	0,08
Reisen und Freizeit								
Accor SA	STK	4.078	4.078	0	EUR	34,0200	138.733,56	0,09
Flutter entertainment PLC	STK	875	184	0	EUR	184,2500	161.218,75	0,10
Las Vegas Sands Corp	STK	2.273	0	2.618	USD	57,9900	120.816,93	0,07
Software und Computerdienstleistungen								
Adobe Inc	STK	733	87	290	USD	488,9900	328.533,15	0,20
Alphabet Inc	STK	4.574	3.451	1.256	USD	120,9700	507.164,78	0,31
Autodesk Inc	STK	853	0	0	USD	204,6100	159.974,64	0,10
CDW Corp/DE	STK	673	0	0	USD	183,5000	113.194,78	0,07
Dassault Systemes SE	STK	6.647	3.402	0	EUR	40,6250	270.034,38	0,17
Hewlett Packard Enterprise Co	STK	16.044	8.789	7.364	USD	16,7900	246.909,95	0,15
International Business Machines Corp	STK	2.145	218	0	USD	133,7800	263.023,01	0,16
Meta Platforms Inc	STK	1.192	2.103	1.621	USD	286,9800	313.547,35	0,19
Microsoft Corp	STK	1.485	653	660	USD	340,5400	463.521,45	0,28
Pure Storage Inc - A	STK	2.685	4.241	1.556	USD	36,8100	90.591,06	0,06
Salesforce Inc	STK	1.379	633	0	USD	211,2100	266.964,79	0,16
SAP SE	STK	1.086	776	2.145	EUR	125,1400	135.902,04	0,08
Technologie-Hardware und Ausrüstung								
Advanced Micro Devices Inc	STK	3.806	2.188	666	USD	113,9100	397.379,89	0,24
Apple Inc	STK	831	0	0	USD	193,9700	147.744,34	0,09
ASML Holding NV	STK	495	0	205	EUR	663,0000	328.185,00	0,20
Infineon Technologies AG - Reg	STK	4.035	0	0	EUR	37,7850	152.462,48	0,09
Micron Technology Inc	STK	1.953	640	1.879	USD	63,1100	112.973,26	0,07
Prismian SpA	STK	2.834	0	0	EUR	38,2800	108.485,52	0,07
Telekommunikationsdienstleister								
AT&T Inc	STK	21.663	21.663	0	USD	15,9350	316.406,88	0,19
Comcast Corp	STK	6.666	870	3.689	USD	41,5500	253.870,12	0,16
Koninklijke KPN NV	STK	80.005	0	0	EUR	3,2690	261.536,35	0,16
Vodafone Group PLC	STK	506.741	424.579	0	GBP	0,7397	436.795,80	0,27
Anleihen								
0,10000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2020/2027	EUR	400.000	0	0		85,0340	340.136,00	0,21
0,32500% UniCredit SpA 2021/2026	EUR	400.000	0	0		90,6960	362.784,00	0,22
0,50000% Banco Santander SA 2020/2027	EUR	400.000	0	0		87,3470	349.388,00	0,21
0,95200% Total Energies Capital International SA 2020/2031	EUR	400.000	0	0		82,4130	329.652,00	0,20

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
1,125000% Koninklijke KPN NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0		87,7690	175.538,00	0,11
1,375000% Telstra Corp Ltd 2019/2029	EUR	120.000	0	0		88,4340	106.120,80	0,07
1,375000% Unilever Capital Corp 2020/2030	USD	210.000	0	0		80,3020	154.568,47	0,09
1,375000% Wells Fargo & Co 2016/2026	EUR	200.000	0	0		90,6710	181.342,00	0,11
1,400000% Thermo Fisher Scientific Inc 2017/2026	EUR	115.000	0	0		93,9200	108.008,00	0,07
1,500000% Bayer Capital Corp BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0		92,9500	185.900,00	0,11
1,500000% Leonardo SpA 2017/2024	EUR	249.000	0	0		97,3380	242.371,62	0,15
1,500000% Mondelez International Inc 2020/2031	USD	200.000	0	0		78,7070	144.284,14	0,09
1,600000% Aptiv PLC 2016/2028	EUR	200.000	0	0		88,4140	176.828,00	0,11
1,625000% EDP Finance BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0		94,5720	189.144,00	0,12
1,625000% Goldman Sachs Group Inc 2016/2026	EUR	300.000	0	0		93,2670	279.801,00	0,17
1,625000% Nexi SpA 2021/2026	EUR	100.000	100.000	0		91,3700	91.370,00	0,06
1,750000% Holcim Finance Luxembourg SA 2017/2029	EUR	178.000	0	0		88,0550	156.737,90	0,10
1,875000% Cellnex Telecom SA 2020/2029	EUR	300.000	0	0		84,6210	253.863,00	0,16
1,875000% CNH Industrial Finance Europe SA 2018/2026	EUR	100.000	0	0		94,8110	94.811,00	0,06
1,875000% Iliad SA 2018/2025	EUR	100.000	100.000	0		94,8510	94.851,00	0,06
1,950000% Best Buy Co Inc 2020/2030	USD	100.000	100.000	0		80,7200	73.987,17	0,05
2,000000% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0		93,5670	187.134,00	0,11
2,000000% Microsoft Corp 2016/2023	USD	300.000	0	0		99,7290	274.231,89	0,17
2,000000% Stellantis NV 2018/2025	EUR	300.000	0	0		96,6100	289.830,00	0,18
2,000000% Walt Disney Co 2019/2029	USD	100.000	100.000	0		85,1960	78.089,82	0,05
2,125000% Rexel SA 2021/2028	EUR	100.000	0	0		88,4070	88.407,00	0,05
2,125000% Volvo Car AB 2019/2024	EUR	200.000	0	0		98,1070	196.214,00	0,12
2,250000% Kraft Heinz Foods Co 2016/2028	EUR	200.000	0	0		92,5100	185.020,00	0,11
2,375000% Mahle GmbH 2021/2028	EUR	400.000	0	0		75,6810	302.724,00	0,19
2,400000% FedEx Corp 2021/2031	USD	100.000	100.000	0		83,1100	76.177,82	0,05
2,550000% Duke Energy Corp 2021/2031	USD	75.000	75.000	0		83,0870	57.117,56	0,04
2,625000% Credit Agricole SA 2015/2027	EUR	200.000	0	0		93,5040	187.008,00	0,11
2,650000% Oracle Corp 2016/2026	USD	200.000	0	0		92,6540	169.851,52	0,10
2,750000% Telecom Italia SpA/Milano 2019/2025	EUR	100.000	100.000	0		94,5190	94.519,00	0,06
2,875000% Deutsche Lufthansa AG 2021/2027	EUR	100.000	100.000	0		92,2350	92.235,00	0,06
2,875000% JPMorgan Chase & Co 2013/2028	EUR	400.000	0	0		94,7120	378.848,00	0,23
2,875000% Quintiles IMS - RegS - 2017/2025	EUR	183.000	0	0		97,1920	177.861,36	0,11
2,875000% Shell International Finance BV 2016/2026	USD	300.000	0	0		95,3310	262.138,41	0,16
2,875000% Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2018/2026	EUR	300.000	0	0		96,5690	289.707,00	0,18
2,950000% JPMorgan Chase & Co 2016/2026	USD	300.000	0	0		93,9930	258.459,21	0,16
2,950000% Ralph Lauren Corp 2020/2030	USD	75.000	75.000	0		88,4080	60.775,44	0,04
3,000000% Apple Inc 2017/2027	USD	300.000	0	0		94,8410	260.791,01	0,16
3,000000% Deutsche Lufthansa AG 2020/2026	EUR	100.000	100.000	0		95,1850	95.185,00	0,06
3,000000% Pfizer Inc 2016/2026	USD	157.000	0	0		94,5810	136.106,48	0,08
3,000000% Telecom Italia SpA/Milano 2016/2025	EUR	139.000	0	0		94,5440	131.416,16	0,08
3,125000% Faurecia SA 2019/2026	EUR	272.000	0	0		94,3020	256.501,44	0,16
3,125000% JPMorgan Chase & Co 2015/2025	USD	200.000	0	0		96,7510	177.362,05	0,11
3,125000% Morgan Stanley 2016/2026	USD	300.000	0	0		93,7860	257.890,01	0,16
3,150000% AT&T Inc 2017/2036	EUR	200.000	0	0		88,2140	176.428,00	0,11
3,200000% AbbVie Inc 2020/2029	USD	200.000	200.000	0		90,4400	165.792,85	0,10
3,375000% Bayer US Finance LLC - RegS - 2014/2024	USD	200.000	0	0		96,8520	177.547,20	0,11
3,375000% Credit Agricole SA 2022/2027	EUR	200.000	0	0		97,4740	194.948,00	0,12
3,375000% Saipem Finance International BV 2020/2026	EUR	100.000	100.000	0		94,9030	94.903,00	0,06
3,500000% Cie de Saint-Gobain 2023/2029	EUR	100.000	100.000	0		98,2380	98.238,00	0,06
3,500000% International Game Technology PLC - RegS - 2019/2026	EUR	100.000	100.000	0		96,7500	96.750,00	0,06

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
3,60000% Priceline group 2016/2026	USD	200.000	0	0		96,4830	176.870,76	0,11
3,62500% International Business Machines Corp 2023/2031	EUR	120.000	120.000	0		99,0030	118.803,60	0,07
3,65000% AT&T Inc 2021/2059	USD	239.000	0	0		69,6900	152.666,45	0,09
3,75000% Citigroup Inc 2014/2024	USD	400.000	0	0		98,1080	359.699,36	0,22
3,75000% Cooperatieve Rabobank UA 2016/2026	USD	300.000	0	0		93,4770	257.040,33	0,16
3,75000% Vattenfall AB 2022/2026	EUR	200.000	0	0		99,6130	199.226,00	0,12
3,80000% BNP Paribas SA - RegS - 2017/2024	USD	400.000	0	0		98,8000	362.236,48	0,22
3,87500% Allianz SE 2016/Perpetual	USD	400.000	0	0		70,1560	257.217,23	0,16
3,87500% Banco Santander SA 2023/2028	EUR	200.000	200.000	0		98,3540	196.708,00	0,12
3,87500% Kraft Heinz Foods Co 2020/2027	USD	300.000	0	0		96,0690	264.167,74	0,16
3,87500% Verizon Communications Inc 2019/2029	USD	300.000	0	0		94,0220	258.538,96	0,16
3,90000% BMW US Capital LLC - RegS - 2020/2025	USD	100.000	100.000	0		97,6130	89.471,13	0,05
4,00000% ABN AMRO Bank NV 2023/2028	EUR	100.000	100.000	0		98,1270	98.127,00	0,06
4,00000% Deutsche Bank AG 2022/2027	EUR	100.000	0	0		98,8240	98.824,00	0,06
4,00000% General Motors Financial Co Inc 2015/2025	USD	300.000	0	0		96,9440	266.573,78	0,16
4,12500% International Game Technology PLC - RegS - 2021/2026	USD	200.000	200.000	0		95,0050	174.161,32	0,11
4,25000% Goldman Sachs Group Inc 2014/2026	GBP	300.000	0	0		94,3580	329.865,41	0,20
4,50000% AXA SA 2016/Perpetual	USD	200.000	0	0		85,1180	156.036,66	0,10
4,50000% CNH Industrial NV 2016/2023	USD	300.000	0	0		99,9170	274.748,85	0,17
4,50000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2017/2027	USD	207.000	0	0		88,1490	167.248,79	0,10
4,50000% Lowe's Cos Inc 2020/2030	USD	75.000	75.000	0		97,3340	66.911,55	0,04
4,75000% Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 2018/2026	USD	200.000	0	0		97,0000	177.818,51	0,11
4,75000% T-Mobile USA Inc 2018/2028	USD	400.000	0	0		97,2790	356.659,94	0,22
4,75000% Volkswagen Group of America Finance LLC - RegS - 2018/2028	USD	200.000	200.000	0		96,6710	177.215,40	0,11
4,75000% ZF North America Capital Inc - 144A - 2015/2025	USD	350.000	0	0		97,6880	313.389,55	0,19
4,80000% ABN AMRO Bank NV - RegS - 2016/2026	USD	400.000	0	0		95,8470	351.409,71	0,22
4,87500% Banco BPM SpA 2023/2027	EUR	140.000	140.000	0		99,3060	139.028,40	0,09
4,87500% Melco Resorts Finance Ltd - RegS - 2017/2025	USD	200.000	200.000	0		94,9430	174.047,67	0,11
5,12500% Southwest Airlines Co 2020/2027	USD	100.000	100.000	0		99,3500	91.063,24	0,06
5,25000% Ball Corp 2015/2025	USD	300.000	0	0		99,3200	273.107,24	0,17
5,62500% Enel Finance International NV 2009/2024	GBP	300.000	0	0		99,2680	347.030,24	0,21
5,87500% Energean Israel Finance Ltd 2021/2031	USD	40.000	40.000	0		87,3170	32.013,56	0,02
5,87500% Lenovo Group Ltd 2020/2025	USD	200.000	200.000	0		99,4510	182.311,64	0,11
6,00000% Telecom Italia Capital SA 2005/2034	USD	150.000	0	150.000		80,6570	110.894,13	0,07
6,41200% Warnermedia Holdings Inc 2023/2026	USD	100.000	100.000	0		100,0850	91.736,94	0,06
6,49000% Petroleos Mexicanos 2020/2027	USD	130.000	130.000	0		88,9520	105.992,30	0,07
6,75000% Iberdrola International BV 2006/2036	USD	50.000	50.000	0		113,1360	51.849,67	0,03
7,00000% Engie SA 2008/2028	GBP	300.000	0	0		103,5400	361.964,70	0,22
7,30000% Eni USA Inc 1997/2027	USD	200.000	0	0		107,3620	196.813,93	0,12
7,37500% Delta Air Lines Inc 2020/2026	USD	100.000	100.000	0		104,3540	95.649,86	0,06
7,50000% Deutsche Telekom International Finance BV 2003/2033	EUR	200.000	0	0		130,6110	261.222,00	0,16
7,500000% EDOB Abwicklungs AG - RegS - 2005/ Perpetual Defaulted	EUR	3.000.000	0	0		2,4005	72.015,00	0,04
7,50000% Lloyds Bank PLC 2009/2024	GBP	300.000	0	0		100,8010	352.389,44	0,22
7,62500% Sprint LLC 2018/2026	USD	200.000	0	200.000		103,9380	190.537,13	0,12
8,12500% Orange SA 2003/2033	EUR	100.000	0	0		134,6490	134.649,00	0,08
8,25000% Telefonica Europe BV 2000/2030	USD	250.000	0	0		115,6490	265.006,87	0,16

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
8,50000% Energo-Pro AS - RegS - 2022/2027	USD	200.000	0	0		94,8290	173.838,68	0,11
8,75000% Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	200.000	0	0		119,8760	219.754,35	0,14
10,00000% Petroleos Mexicanos - RegS - 2023/2033	USD	40.000	70.000	30.000		91,6620	33.606,60	0,02
Anleihen mit variabler Verzinsung								
0,00000% Accor SA 2019/Perpetual	EUR	100.000	0	100.000		94,5090	94.509,00	0,06
0,00000% Aviva PLC 2016/2049	GBP	112.000	0	0		84,4910	110.272,00	0,07
0,00000% Banco BPM SpA 2023/2028	EUR	150.000	150.000	0		99,4580	149.187,00	0,09
0,00000% Banco de Sabadell SA 2022/2026	EUR	100.000	100.000	0		95,1550	95.155,00	0,06
0,00000% Banco GNB Sudameris SA - RegS - 2017/2027	USD	60.000	60.000	0		91,3210	50.222,37	0,03
0,00000% Bank of America Corp 2019/2030	USD	500.000	0	0		92,7910	425.256,65	0,26
0,00000% Cooperatieve Rabobank UA 2020/Perpetual	EUR	200.000	0	0		87,5660	175.132,00	0,11
0,00000% ENBW Energie Baden - Wuerttemberg 2019/2079	EUR	300.000	0	0		85,3850	256.155,00	0,16
0,00000% Engie SA 2019/Perpetual	EUR	300.000	0	0		97,2330	291.699,00	0,18
0,00000% Eni SpA 2020/Perpetual	EUR	300.000	0	0		92,3730	277.119,00	0,17
0,00000% Generali Finance BV 2014/Perpetual	EUR	100.000	0	100.000		97,3860	97.386,00	0,06
0,00000% HSBC Holdings PLC - EMTN - 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0		84,6630	169.326,00	0,10
0,00000% Iberdrola International BV 2019/Perpetual	EUR	300.000	0	0		97,2720	291.816,00	0,18
0,00000% ING Groep NV 2018/2030	EUR	400.000	0	0		93,5890	374.356,00	0,23
0,00000% KBC Group NV 2017/2029	EUR	200.000	0	0		94,9880	189.976,00	0,12
0,00000% La Banque Postale SA 2021/Perpetual	EUR	600.000	0	0		66,4110	398.466,00	0,24
0,00000% Lambay Capital Securities PLC 2005/Perpetual Defaulted	GBP	5.000.000	0	0		1,2330	71.840,59	0,04
0,00000% Lloyds Banking Group PLC 2014/Perpetual	EUR	200.000	0	0		91,4170	182.834,00	0,11
0,00000% Nordea Bank Abp 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0		93,3490	186.698,00	0,11
0,00000% TenneT Holding BV 2020/Perpetual	EUR	200.000	0	0		94,2070	188.414,00	0,12
0,00000% UBS Group AG - RegS - 2021/Perpetual	USD	200.000	0	0		70,7720	129.737,85	0,08
0,00000% Vantiva SA 2005/Perpetual	EUR	10.000.000	0	0		0,4505	45.050,00	0,03
0,00000% Vodafone Group PLC 2021/2081	USD	200.000	200.000	0		88,7490	162.692,95	0,10
0,00000% Volkswagen International Finance NV 2018/Perpetual	EUR	400.000	0	0		96,6920	386.768,00	0,24
Schuldtitle von supranationalen Emittenten, Regierungen und lokalen Behörden								
Anleihen								
0,00000% Bundesobligation 2019/2024	EUR	200.000	0	0		95,8090	191.618,00	0,12
0,00000% Bundesobligation 2021/2026	EUR	400.000	0	0		91,3470	365.388,00	0,22
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2029	EUR	200.000	200.000	0		86,3110	172.622,00	0,11
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2050	EUR	250.000	0	0		53,8670	134.667,50	0,08
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2031	EUR	750.000	0	200.000		83,6380	627.285,00	0,39
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2052	EUR	1.400.000	0	0		51,3870	719.418,00	0,44
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2022/2032	EUR	800.000	200.000	0		81,8650	654.920,00	0,40
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2018/2029	EUR	200.000	200.000	0		83,6850	167.370,00	0,10
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2025	EUR	150.000	0	0		94,5070	141.760,50	0,09
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2030	EUR	800.000	0	0		81,3240	650.592,00	0,40

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2020/2031	EUR	200.000	0	0		79,0110	158.022,00	0,10
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2027	EUR	600.000	0	350.000		89,8610	539.166,00	0,33
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2032	EUR	1.600.000	0	0		77,7890	1.244.624,00	0,76
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2022/2025	EUR	650.000	500.000	200.000		94,7020	615.563,00	0,38
0,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2024	EUR	1.000.000	0	0		98,0360	980.360,00	0,60
0,00000% Spain Government Bond 2022/2025	EUR	550.000	0	0		93,6770	515.223,50	0,32
0,01000% Erste Abwicklungsanstalt 2020/2023	EUR	1.000.000	0	0		98,8160	988.160,00	0,61
0,01000% Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA 2020/2025	EUR	400.000	400.000	0		92,6190	370.476,00	0,23
0,25000% United States Treasury Note/Bond 2020/2025	USD	400.000	0	1.500.000		90,2813	331.003,67	0,20
0,37500% European Stability Mechanism - RegS - 2020/2025	USD	1.550.000	800.000	0		90,9020	1.291.458,30	0,79
0,40000% Bundesschatzanweisungen 2022/2024	EUR	700.000	0	0		96,5590	675.913,00	0,42
0,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2029	EUR	200.000	0	0		83,4840	166.968,00	0,10
0,50000% European Bank for Reconstruction & Development 2020/2025	USD	8.350.000	400.000	0		91,9610	7.038.261,69	4,32
0,50000% United Kingdom Gilt 2021/2029	GBP	400.000	200.000	0		79,5755	370.916,50	0,23
0,70000% Spain Government Bond 2022/2032	EUR	1.200.000	0	0		80,3700	964.440,00	0,59
0,75000% European Investment Bank 2020/2023	GBP	550.000	0	150.000		99,8740	640.106,04	0,39
0,75000% French Republic Government Bond OAT 2017/2028	EUR	2.300.000	0	0		89,6120	2.061.076,00	1,27
0,75000% French Republic Government Bond OAT 2022/2028	EUR	700.000	0	0		90,7230	635.061,00	0,39
0,75000% State of Berlin Germany 2015/2023	EUR	200.000	0	0		99,5250	199.050,00	0,12
0,87500% African Development Bank 2021/2026	USD	600.000	600.000	0		90,3820	497.059,58	0,31
0,87500% United Kingdom Gilt 2021/2033	GBP	950.000	0	0		71,7175	793.936,09	0,49
1,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2029	USD	98.100	281.000	205.409		32,6330	29.342,78	0,02
1,00000% French Republic Government Bond OAT 2016/2027	EUR	200.000	0	0		92,8700	185.740,00	0,11
1,20000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025	EUR	200.000	0	0		94,7840	189.568,00	0,12
1,25000% French Republic Government Bond OAT 2017/2034	EUR	200.000	0	0		84,0320	168.064,00	0,10
1,30000% Bundesobligation 2022/2027	EUR	50.000	0	150.000		94,9090	47.454,50	0,03
1,37500% Asian Development Bank 2018/2025	GBP	800.000	0	0		93,1040	867.950,83	0,53
1,37500% European Investment Bank 2018/2025	GBP	300.000	0	0		93,1300	325.572,46	0,20
1,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2018/2025	EUR	400.000	0	0		95,9190	383.676,00	0,24
1,62500% United States Treasury Note/Bond 2018/2028	GBP	1.700.000	0	150.000		85,9165	1.702.010,72	1,05
1,75000% French Republic Government Bond OAT 2015/2066	EUR	950.000	0	0		68,5250	650.987,50	0,40
2,37500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2013/2024	EUR	350.000	0	0		99,3020	347.557,00	0,21
2,50000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2014/2046	EUR	700.000	0	0		102,0000	714.000,00	0,44
2,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2014/2024	EUR	150.000	0	150.000		98,2720	147.408,00	0,09
2,55000% Spain Government Bond 2022/2032	EUR	200.000	0	0		93,7630	187.526,00	0,12
2,62500% United States Treasury Note/Bond 2019/2029	USD	1.950.000	200.000	0		92,6836	1.656.581,13	1,02

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
2,70000% Spain Government Bond 2018/2048	EUR	300.000	0	0		82,4930	247.479,00	0,15
2,75000% Spain Government Bond 2014/2024	EUR	250.000	0	0		99,1260	247.815,00	0,15
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2016/2067	EUR	1.650.000	0	0		71,8020	1.184.733,00	0,73
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2029	EUR	400.000	0	0		94,8840	379.536,00	0,23
2,87500% Asian Development Bank 2022/2025	USD	1.000.000	0	0		96,2250	881.989,00	0,54
3,00000% Hungary Government Bond 2018/2038	HUF	69.000.000	69.000.000	0		64,4130	119.155,41	0,07
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	200.000	0	200.000		84,7266	155.319,09	0,10
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2015/2045	USD	600.000	0	0		84,5625	465.054,99	0,29
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2015/2045	USD	450.000	0	0		84,4375	348.275,66	0,21
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	6.000.000	0	400.000		84,7266	4.659.572,50	2,85
3,25000% Hungary Government Bond 2015/2031	HUF	90.590.000	90.590.000	0		77,5360	188.310,62	0,12
3,45000% Spain Government Bond 2016/2066	EUR	800.000	0	0		91,2700	730.160,00	0,45
3,50000% Chile Government International Bond 2022/2034	USD	200.000	200.000	0		88,2750	161.824,01	0,10
3,50000% Inter-American Development Bank 2022/2029	USD	750.000	0	0		96,4700	663.175,99	0,41
3,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR	150.000	150.000	0		99,3360	149.004,00	0,09
3,85000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2029	EUR	150.000	150.000	0		100,2680	150.402,00	0,09
3,87500% Nordic Investment Bank 2023/2026	GBP	150.000	150.000	0		95,4650	166.867,68	0,10
4,00000% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2012/2025	EUR	400.000	400.000	0		101,1730	404.692,00	0,25
4,00000% Finance Department Government of Sharjah - RegS - 2020/2050	USD	200.000	200.000	550.000		64,3820	118.023,83	0,07
4,00000% French Republic Government Bond OAT 2009/2060	EUR	1.550.000	150.000	0		116,2380	1.801.689,00	1,11
4,00000% Spain Government Bond 2014/2064	EUR	450.000	0	0		105,0230	472.603,50	0,29
4,00000% United States Treasury Note/Bond 2022/2052	USD	700.000	700.000	0		102,8828	660.109,68	0,41
4,12500% United States Treasury Note/Bond 2022/2032	USD	1.600.000	1.600.000	0		102,2344	1.499.312,63	0,92
4,25000% United Kingdom Gilt 2005/2055	GBP	150.000	0	0		98,2145	171.673,66	0,11
4,25000% United Kingdom Gilt 2006/2046	GBP	1.950.000	0	0		96,2980	2.188.208,35	1,34
4,25000% United Kingdom Gilt 2008/2049	GBP	1.400.000	0	0		96,6420	1.576.633,45	0,97
4,34000% Chile Government International Bond 2022/2042	USD	200.000	200.000	0		88,9860	163.127,40	0,10
4,50000% Bulgaria Government International Bond - RegS - 2023/2033	EUR	50.000	50.000	0		99,2570	49.628,50	0,03
4,50000% Guatemala Government Bond - RegS - 2016/2026	USD	220.000	220.000	0		95,8050	193.190,65	0,12
4,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024	EUR	500.000	0	0		100,4340	502.170,00	0,31
4,50000% SNCF Reseau 2009/2024	EUR	200.000	0	0		100,3360	200.672,00	0,12
4,50000% United Kingdom Gilt 2009/2034	GBP	550.000	0	0		100,8505	646.364,57	0,40
4,55000% Indonesia Government International Bond 2023/2028	USD	550.000	550.000	0		98,8020	498.085,24	0,31
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2028	EUR	1.500.000	0	0		104,8700	1.573.050,00	0,97
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2044	EUR	1.000.000	0	0		106,1240	1.061.240,00	0,65

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
4,75000% Turkey Government International Bond 2021/2026	USD	210.000	210.000	0		91,3700	175.872,59	0,11
5,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2009/2025	EUR	650.000	0	0		101,8280	661.882,00	0,41
5,12500% Republic of Italy Government International Bond 2004/2024	EUR	150.000	0	0		101,0560	151.584,00	0,09
5,15000% Spain Government Bond 2013/2028	EUR	300.000	0	0		109,2430	327.729,00	0,20
5,25000% Ivory Coast Government International Bond - RegS -2018/2030	EUR	100.000	100.000	0		84,7940	84.794,00	0,05
5,25000% Saudi Government International Bond - RegS - 2019/2050	USD	200.000	200.000	0		97,3960	178.544,46	0,11
5,25000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	350.000	0	0		105,2305	337.586,29	0,21
5,37500% United States Treasury Note/Bond 2001/2031	USD	450.000	0	0		109,6172	452.133,23	0,28
5,40000% Mexico Government International Bond 2023/2028	USD	200.000	200.000	0		101,7890	186.597,61	0,11
5,50000% Dominican Republic International Bond - RegS -2022/2029	USD	170.000	170.000	0		93,9340	146.368,29	0,09
5,50000% European Investment Bank 2000/2025	GBP	150.000	0	0		99,4870	173.897,92	0,11
5,50000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	1.450.000	0	0		106,0391	1.409.318,40	0,87
5,62500% Oman Government International Bond - RegS - 2018/2028	USD	200.000	200.000	0		99,0940	181.657,20	0,11
5,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033	EUR	2.000.000	0	0		113,9550	2.279.100,00	1,40
5,75000% Spain Government Bond 2002/2032	EUR	350.000	0	0		119,1450	417.007,50	0,26
5,75000% Uruguay Government International Bond 2022/2034	USD	110.000	110.000	0		108,5890	109.484,79	0,07
5,90000% Spain Government Bond 2011/2026	EUR	900.000	0	150.000		107,3680	966.312,00	0,59
6,00000% French Republic Government Bond OAT 1993/2025	EUR	900.000	900.000	0		106,1670	955.503,00	0,59
6,00000% Spain Government Bond 1999/2029	EUR	950.000	0	0		113,9930	1.082.933,50	0,67
6,12500% United States Treasury Note/Bond 1997/2027	USD	2.300.000	0	3.300.000		107,5859	2.268.081,22	1,39
6,12500% United States Treasury Note/Bond 1999/2029	USD	300.000	300.000	0		111,0391	305.331,97	0,19
6,20040% Egypt Government International Bond - RegS -2019/2024	USD	200.000	200.000	0		94,1500	172.593,95	0,11
6,25000% United States Treasury Note/Bond 1999/2030	USD	1.900.000	0	150.000		113,4688	1.976.082,72	1,21
6,37500% Philippine Government International Bond 2007/2032	USD	100.000	100.000	0		111,2900	102.007,33	0,06
6,40000% Qatar Government International Bond - RegS - 2009/2040	USD	140.000	140.000	0		117,6320	150.948,48	0,09
6,70000% Panama Government International Bond 2006/2036	USD	60.000	60.000	0		107,1970	58.953,44	0,04
7,12500% Romanian Government International Bond - RegS -2023/2033	USD	140.000	140.000	0		106,2520	136.345,37	0,08
7,25000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1996/2026	EUR	1.000.000	0	150.000		110,9580	1.109.580,00	0,68
7,50000% Mexican Bonos 2022/2033	MXN	90.000	90.000	0		92,2430	443.684,53	0,27
7,50000% Mexico Government International Bond 2003/2033	USD	450.000	450.000	0		114,0100	470.252,06	0,29
7,62500% Nigeria Government International Bond - RegS -2018/2025	USD	200.000	200.000	0		95,9510	175.895,51	0,11
8,00000% Republic of South Africa Government Bond 2013/2030	ZAR	5.600.000	5.600.000	0		88,4666	240.370,91	0,15

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Anteile (ANT) Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)									
8,50000% Indonesia Government International Bond - RegS -2005/2035		USD	200.000	100.000	200.000		130,2670	238.802,94	0,15
8,50000% Republic of South Africa Government Bond 2013/2037		ZAR	2.200.000	2.200.000	0		76,5736	81.736,57	0,05
8,87500% Republic of South Africa Government Bond 2015/2035		ZAR	3.300.000	9.100.000	5.800.000		82,0278	131.337,83	0,08
9,37500% Panama Government International Bond 1999/2029		USD	150.000	150.000	0		120,5830	165.787,81	0,10
9,50000% Hungary Government Bond 2023/2026		HUF	90.000.000	90.000.000	0		102,1110	246.380,43	0,15
Anleihen mit variabler Verzinsung									
0,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2030		USD	136.876	209.000	192.000		33,4290	41.939,76	0,03
0,00000% Bundesobligation 2022/2027		EUR	2.150.000	0	0		90,3980	1.943.557,00	1,19
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		EUR						972.473,95	0,60
Anleihen									
0,00000% Amundi Europe Groetup Inc 2018/2024		EUR	1.000	1.000	1.000.000		972,4690	972.468,95	0,60
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
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere		EUR						14.939.023,43	9,18
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
Amundi Euro Liquidity-Rated Sri-IC		ANT	6	0	1	EUR	1.013.137,0231	5.572.253,63	3,42
Amundi Funds-Emerging Markets Equity Esg Improvers - ZD		ANT	3.889	0	0	USD	971,4400	3.462.773,12	2,13
Amundi S.F. - EUR Commodities - I ND		ANT	2.284	0	0	EUR	533,0500	1.217.379,06	0,75
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
Global Multi Asset Growth		ANT	3.621	0	0	USD	925,3000	3.071.046,10	1,89
KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund - B EUR		ANT	115.530	0	0	EUR	13,9840	1.615.571,52	0,99
Summe Wertpapiervermögen								149.706.034,35	92,00
Finanzterminkontrakte		EUR						-771.742,34	-0,47
Can 10yr Bond Fut 09/2023	MX	CAD	147,00					-70.256,98	-0,04
Euro Bobl 09/2023	EUREX	EUR	-161,00					297.850,00	0,18
Euro Bund 09/2023	EUREX	EUR	144,00					-157.590,00	-0,10
Euro Buxl 09/2023	EUREX	EUR	-48,00					-92.020,00	-0,06
Euro Schatz 09/2023	EUREX	EUR	-126,00					48.125,00	0,03
Euro Stoxx 50 09/2023	EUREX	EUR	-154,00					-124.090,00	-0,08
Euro-Btp Future 09/2023	EUREX	EUR	-35,00					-15.750,00	-0,01
Ftse China A50 07/2023	SGX	USD	66,00					-605,80	0,00
Ftse 100 Index 09/2023	ICE	GBP	-25,00					15.277,05	0,01
Hscai Futures 07/2023	HKFE	HKD	21,00					-10.251,82	-0,01
Japanese 10y Bond 09/2023	OSE	JPY	-6,00					-26.254,43	-0,02
Long Gilt 09/2023	LIFFE	GBP	13,00					12.806,62	0,01
Msci Em Ntr Index 09/2023	EUREX	EUR	-51,00					55.460,00	0,03
Nasdaq 100 E-Mini 09/2023	CME	USD	16,00					175.707,61	0,11
Nikkei 225 Ose 09/2023	OSE	JPY	9,00					46.487,46	0,03
S&P 500 Emini 09/2023	CME	USD	61,00					375.137,49	0,24
Spi 200 Futures 09/2023	ASX	AUD	8,00					12.812,69	0,01
Swiss Mkt Index Fut 09/2023	EUREX	CHF	-14,00					6.280,42	0,00
Topix Index 09/2023	OSE	JPY	12,00					46.687,22	0,03
US Long Bond 09/2023	CBOT	USD	37,00					5.456,58	0,00
US 10yr Ultra T Note 09/2023	CBOT	USD	-120,00					110.119,73	0,07
US 2 Yr Note Future 09/2023	CBOT	USD	731,00					-1.521.891,16	-0,92
US 5 Yr Note Future 09/2023	CBOT	USD	-70,00					53.727,95	0,03
10y Australian Bond 09/2023	SE	AUD	30,00					-14.967,97	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Credit Default Swaps		EUR			523.929,33	0,32
CDX NA HY 40 Index - 5.000%		USD	1.800.000		34.064,06	0,02
iTraxx Europe Series 39 Index - 1.000%		EUR	12.000.000		127.745,27	0,08
CDX NA IG 40 Index - 1.000%		USD	3.600.000		44.996,06	0,03
CDX NA IG 40 Index - 1.000%		USD	5.800.000		72.493,65	0,04
iTraxx Europe Crossover Series 39 Index - 5.000%		EUR	7.000.000		244.630,29	0,15
Interest Rate Swaps		EUR			1.437.835,25	0,88
3.142% - Cdor 3M		CAD	8.000.000		-262.168,38	-0,16
Cdor 3M - 1.628%		CAD	2.500.000		632.529,59	0,39
Sonia 1D +0.277% - 1.000%		GBP	2.250.000		367.729,90	0,23
3.577% - Cdor 3M		CAD	6.500.000		-139.194,02	-0,09
3.075% - Stibor 3M		SEK	19.000.000		2.795,65	0,00
Sonia 1D - 3.475%		GBP	3.600.000		278.612,82	0,17
Cdor 3M - 3.375%		CAD	1.550.000		57.101,77	0,04
Sonia 1D - 0.844%		GBP	1.100.000		639.176,73	0,38
3.919% - Nibor 6M		NOK	13.950.000		6.490,02	0,00
Cdor 3M - 3.160%		CAD	1.500.000		91.958,13	0,06
2.350% - Cdor 3M		CAD	2.000.000		-332.506,63	-0,20
Sonia 1D +0.271% - 0.700%		GBP	200.000		128.152,91	0,08
3.535% - Nibor 6M		NOK	16.900.000		-32.843,24	-0,02
Inflation Swaps		EUR			189.994,04	0,12
1D CPURNSA Index - 2.705%		USD	2.500.000		-26.776,22	-0,02
1M UKRPI Index - 3.715%		GBP	2.000.000		75.511,05	0,05
1D CPURNSA Index - 2.399%		USD	2.500.000		31.569,02	0,02
1M UKRPI Index - 3.743%		GBP	2.000.000		79.590,75	0,05
1M CPTFEMU Index - 2.394%		EUR	2.000.000		29.391,37	0,02
1M CPTFEMU Index - 2.550%		EUR	2.000.000		708,07	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)		EUR			-188.931,17	-0,12
CZK 11,2 Mio.					-2.755,44	0,00
HUF 490,3 Mio.					-7.405,05	0,00
JPY 668 Mio.					-246.037,13	-0,16
MXN 29,8 Mio.					-10.501,06	-0,01
NOK 18,1 Mio.					14.456,06	0,01
NZD 1,3 Mio.					-7.516,32	0,00
BRL (für USD) 15,9 Mio.					96.143,35	0,05
CNY (für USD) 12,4 Mio.					-18.859,19	-0,01
IDR (für USD) 12.600 Mio.					-7.232,97	0,00
INR (für USD) 55,7 Mio.					3.812,98	0,00
KRW (für USD) 1.080 Mio.					-313,39	0,00
PHP (für USD) 46,4 Mio.					-8.692,71	-0,01
TWD (für USD) 31,1 Mio.					-19.964,96	-0,01
USD (für TWD) 1,32 Mio.					28.017,95	0,02
USD (für KRW) 0,3 Mio.					-524,51	0,00
USD (für PHP) 0,76 Mio.					-6.772,64	0,00
USD (für CNY) 0,81 Mio.					5.213,86	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		EUR			-19.119,35	-0,01
AUD 0,6 Mio.					4.385,88	0,00
CAD 1,1 Mio.					5.076,49	0,00
CHF 1,2 Mio.					9.873,13	0,01
DKK 4,8 Mio.					-88,91	0,00
GBP 12,3 Mio.					-22.854,01	-0,01
HKD 19,8 Mio.					-1.458,21	0,00
HUF 30 Mio.					-264,76	0,00
JPY 60 Mio.					11.764,50	0,01
PLN 6,2 Mio.					-14.167,35	-0,01
SEK 11,5 Mio.					13.509,01	0,01
USD 55,7 Mio.					-24.895,12	-0,02

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Optionen		EUR			-854.708,36	-0,53
Alphabet Inc 07/2023 - P - 120	CBOT	USD	-34,00	2,65	-8.242,90	-0,01
Arista Networks Inc 07/2023 - P - 160	CBOT	USD	-27,00	3,45	-8.538,04	-0,01
Bank Of America 07/2023 - P - 29	CBOT	USD	-174,00	0,85	-13.556,37	-0,01
Baxter International 07/2023 - P - 42,5	CBOT	USD	-105,00	0,15	-1.443,63	0,00
Biogen Idec Inc 07/2023 - P - 285	CBOT	USD	-16,00	6,40	-9.385,88	-0,01
Celanese Corp Ser A 08/2023 - P - 105	CBOT	USD	-42,00	1,53	-5.870,76	0,00
Edison International 08/2023 - P - 67,5	CBOT	USD	-60,00	1,38	-7.561,87	0,00
Etsy Inc 07/2023 - P - 85	CBOT	USD	-60,00	3,48	-19.110,91	-0,01
Fx Option Put EUR / Call USD 08/2023 - P - 1,07	OTC	EUR	-2.512.500,00	0,004	-10.126,43	-0,01
Fx Option Put EUR / Call USD 08/2023 - P - 1,1	OTC	EUR	5.025.000,00	0,01	73.841,72	0,05
Intuit Inc 08/2023 - P - 440	CBOT	USD	-10,00	9,95	-9.120,07	-0,01
Kroger Corp 08/2023 - P - 45	CBOT	USD	-106,00	0,55	-5.343,72	0,00
Mccormick Co Inc 08/2023 - P - 90	CBOT	USD	-46,00	3,80	-16.022,00	-0,01
Metlife Inc 07/2023 - P - 52,5	CBOT	USD	-92,00	0,23	-1.897,34	0,00
Nasdaq 100 E-Mini 09/2023 - P - 14000	CME	USD	12,00	142,50	31.347,39	0,02
Newmont Mining 08/2023 - P - 42,5	CBOT	USD	-78,00	1,63	-11.617,78	-0,01
Nike Inc 07/2023 - P - 120	CBOT	USD	-19,00	9,73	-16.936,30	-0,01
Nvidia Corp 07/2023 - P - 405	CBOT	USD	-12,00	7,13	-7.836,85	0,00
Russell 2000 Index 09/2023 - P - 1760	CBOT	USD	-13,00	19,25	-22.937,67	-0,01
S&P 500 Index 07/2023 - C - 4200	CBOT	USD	-10,00	258,50	-236.938,59	-0,16
S&P 500 Index 08/2023 - P - 4180	CBOT	USD	13,00	16,55	19.720,44	0,01
S&P 500 Index 08/2023 - C - 4320	CBOT	USD	-13,00	178,10	-212.218,15	-0,13
S&P 500 Index 09/2023 - C - 4400	CBOT	USD	-17,00	148,50	-231.393,22	-0,14
S&P 500 Index 07/2023 - P - 4000	CBOT	USD	23,00	1,95	4.110,91	0,00
S&P 500 Index 07/2023 - C - 4150	CBOT	USD	-11,00	307,20	-309.734,19	-0,20
S&P 500 Index 09/2023 - P - 4150	CBOT	USD	17,00	28,15	43.863,43	0,03
Target Corp 08/2023 - P - 125	CBOT	USD	-34,00	3,95	-12.309,81	-0,01
Unitedhealth Group 08/2023 - P - 470	CBOT	USD	-9,00	9,00	-7.424,38	0,00
US 2yr Note 08/2023 - P - 102,5	CBOT	USD	116,00	0,96	204.342,88	0,13
Walt Disney 07/2023 - P - 95	CBOT	USD	-46,00	5,90	-24.876,26	-0,02
10yr Us Treasury Note 08/2023 - P - 113,5	CBOT	USD	-68,00	1,94	-120.760,77	-0,07
10yr Us Treasury Note 07/2023 - P - 113	CBOT	USD	135,00	1,14	141.141,20	0,09
10yr Us Treasury Note 07/2023 - P - 112	CBOT	USD	-68,00	0,53	-33.111,82	-0,02
10yr Us Treasury Note 07/2023 - C - 114,5	CBOT	USD	-68,00	0,11	-6.817,45	0,00
3 M 07/2023 - P - 95	CBOT	USD	-53,00	0,40	-1.943,17	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					
Bankguthaben	EUR			11.741.814,97	7,22
Guthaben in EUR				1.528.124,41	0,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	CZK			17.294,18	0,01
	DKK			9.668,30	0,01
	GBP			150.946,80	0,09
	HUF			176,40	0,00
	NOK			6.348,10	0,00
	PLN			738,27	0,00
	RON			8.277,41	0,01
	SEK			4.314,00	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	AUD			164.278,18	0,10
	CAD			697.705,73	0,43
	CHF			111.200,48	0,07
	HKD			129.432,87	0,08
	ILS			6.415,45	0,00
	JPY			534.751,46	0,33
	MXN			783,62	0,00
	NZD			28.132,64	0,02
	RUB			491,85	0,00
	SGD			7.919,41	0,00
	THB			2.556,78	0,00
	TRY			56,59	0,00
	USD			8.154.830,36	5,01
	ZAR			239.730,85	0,15
Banküberziehung in sonstigen EU/EWR-Währungen	GBP			-41.304,92	-0,02
Banküberziehung in Nicht EU/EWR-Währungen	CHF			-21.054,25	-0,01
Sonstige Vermögensgegenstände	EUR			2.250.108,18	1,38
Zinsansprüche ⁽¹⁾				1.241.611,79	0,76
Sonstige Forderungen				1.008.496,39	0,62
Sonstige Verbindlichkeiten⁽²⁾	EUR			-1.283.335,52	-0,79
Fondsvermögen	EUR			162.731.879,38	100,00⁽³⁾
Anteilwert Anteilscheinklasse A (DA)	EUR			44,24	
Anteilwert Anteilscheinklasse A (ND)	EUR			69,21	
Anteilwert Anteilscheinklasse I (DA)	EUR			43,39	
Anteilwert Anteilscheinklasse H (DA)	EUR			43,77	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (DA)	STK			3.507.518,89	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (ND)	STK			69.449,00	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse I (DA)	STK			21.890,00	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse H (DA)	STK			41.232,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)					92,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)					0,19

⁽¹⁾ Zins- und Dividendenansprüche.

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

⁽³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte		per	30.06.2023
Devisenkurse (in Mengennotiz)			
		per	30.06.2023
Amerikanischer Dollar	1,091000	=	1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	1,639000	=	1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	5,263000	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	0,858150	=	1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	7,925100	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	7,445950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	8,549700	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupie	89,501550	=	1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	16.356,817750	=	1 Euro (EUR)
Israelischer Neuer Schekel	4,048650	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	157,687700	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	1,443700	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	18,711200	=	1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	1,780800	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	11,688500	=	1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	60,222700	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	4,432650	=	1 Euro (EUR)
Rumänischer Lei	4,959250	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	97,644550	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	11,784250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	0,976050	=	1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	1,476500	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	20,610350	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	1.437,556150	=	1 Euro (EUR)
Taiwanesischer Dollar	33,978650	=	1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	38,681400	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	23,758500	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira	28,442400	=	1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	373,000000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

ASX	Australian Securities Exchange
CBOT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European Exchange
ICE	Intercontinental Exchange
HKFE	Hong-Kong Futures Exchange
LIFFE	London International Financial Futures and Options Exchange
MX	Bourse de Montréal
OSE	OSAKA Securities Exchange
SE	Sydney Futures Exchange
SGX	Singapour Exchange

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 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 in der „*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, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft von Amundi Asset Management SAS, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 57.255 und mit Sitz in Luxemburg. 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 30. Juni 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 „Nettovermögensaufstellung“ gilt, für den Zeitraum bis zu ihrer Fälligkeit bewertet. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Devisentermingeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht; Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen

nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Devisentermingeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ 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 (gemäß der oben unter „Bewertung von Anlagen“ beschriebenen Richtlinien für die Preisermittlung).

Ersteinschusszahlungen erfolgen bei Abschluss der Termingeschäfte in bar. Der Teilfonds zahlt oder erhält regelmäßig nachfolgende Zahlungen, die Schwankungsmargen genannt werden. Sie basieren auf Änderungen des Marktwerts offener Termingeschäfte. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Finanztermingeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht; Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Finanztermingeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Bei Abschluss des Kontrakts verzeichnet der betroffene Teilfonds 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 Teilfonds eine Option mit Vorabprämie erwirbt, zahlt er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Vermögenswert verbucht. Wenn der Teilfonds 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 (gemäß der oben unter „Bewertung von Anlagen“ beschriebenen Richtlinien für die Preisermittlung). Außerbörslich gehandelte Optionen werden zum aktuellen täglich von externen Vermittlern berechneten aktuellen 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 Teilfonds einen Gewinn oder Verlust in Höhe der erhaltenen oder gezahlten Prämie. Erhaltene oder gezahlte Prämien und nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Optionsgeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung unter „Zum Marktwert erworbene Optionen mit Vorabprämie“ oder „Zum Marktwert geschriebene Optionen mit Vorabprämie“ verbucht.

Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen

nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Optionsgeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht.

g) Swapgeschäfte

Teilfonds können verschiedenartige Swapgeschäfte abschließen, etwa Zinsswaps, Swaptions, Inflationswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Swapgeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht. Swapgeschäfte werden zum Marktwert bewertet, der umsichtig und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt. Swapgeschäfte werden zum aktuellen Marktpreis am Bewertungsdatum des Nettoinventarwerts 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 unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Angefallene Kosten/Erträge aus Swaps werden an jedem Bewertungsdatum des Nettoinventarwerts für jedes Swapgeschäft saldiert und der Nettosaldo wird unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ 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 30. Juni 2023 wurden die folgenden effektiven Gebührensätze für Verwaltungsgebühren angewendet:

Teilfonds	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 Anteilhaber bzw. Rücknahmen von seinen Anteilhabern im Zusammenhang mit Anteilen keine Abzugsteuer erhoben. Auch auf die Ausschüttung von Liquidationserlösen an Anteilhaber 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.

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,
wohnhafte in Irland

Mitglieder

Jeanne Duvoux
Chief Executive Officer und Managing Director,
Amundi Luxembourg S.A.,
wohnhafte in Luxemburg

Claude Kremer
Independent Director,
Partner Arendt & Medernach S.A.,
wohnhafte in Luxemburg

Enrico Turchi
Deputy Chief Executive Officer und Managing Director,
Amundi Luxembourg S.A.,
wohnhafte in Luxemburg

François Marion
Independent Director,
wohnhafte in Frankreich

Pascal Biville
Independent Director,
wohnhafte 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
Chief Executive Officer und Managing Director,
Amundi Luxembourg S.A.,
wohnhafte in Luxemburg

Herr Enrico Turchi
Deputy Chief Executive Officer und Managing Director,
Amundi Luxembourg S.A.,
wohnhafte in Luxemburg

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

Herr Pierre Bosio
Chief Operating Officer,
Amundi Luxembourg S.A.,
wohnhafte in Luxemburg

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

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

Rechtsberater in Luxemburg

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

Cabinet de révision agréé/Abschlussprüfer in Luxemburg

Pricewaterhouse Coopers
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
(Operational center)
28-32, Place de la gare, L-1616 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

