

---

# Jahresbericht

zum 31. Dezember 2022 (geprüft)

## **Amundi Total Return**

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

---

# Inhaltsverzeichnis

<b>Amundi Total Return im Überblick</b> .....	<b>2</b>
<b>Jahresbericht zum 31. Dezember 2022</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 2022</b> .....	<b>24</b>
<b>Prüfungsvermerk</b> .....	<b>31</b>
<b>Verwaltung, Vertrieb und Beratung</b> .....	<b>34</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
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% <sup>(1)</sup>
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>(2)</sup>	1,08%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	534 304
ISIN	LU0149168907
Ausschüttung per 15.02.2023	0,36 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2022	160 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 01.01.2022 bis 31.12.2022.

### 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% <sup>(1)</sup>
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>(2)</sup>	1,08%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOD PHJ
ISIN	LU0209095446
Nettovermögen per 31.12.2022	5 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 01.01.2022 bis 31.12.2022.

## 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>	0,78%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	260 828
ISIN	LU0167716942
Ausschüttung per 15.02.2023	0,49 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2022	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 01.01.2022 bis 31.12.2022.

## 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>	0,53%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOB KVV
ISIN	LU0181670851
Ausschüttung per 15.02.2023	0,60 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2022	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 01.01.2022 bis 31.12.2022.

## Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

### Anteilklasse A (DA)

Lfd. Jahr	(9,77)%
6 Monate	(2,28)%
1 Jahr	(9,77)%
3 Jahre	(1,23)%
5 Jahre	(0,65)%
Seit Auflage	54,70%
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 31. Dezember 2022, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

## Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

### Anteilklasse A (ND)

Lfd. Jahr	(9,77)%
6 Monate	(2,29)%
1 Jahr	(9,77)%
3 Jahre	(1,23)%
5 Jahre	(0,65)%
Seit Auflage	36,47%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	1,75%

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 2022, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

## Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

### Anteilklasse H (DA)

Lfd. Jahr	(9,50)%
6 Monate	(2,15)%
1 Jahr	(9,50)%
3 Jahre	(0,34)%
5 Jahre	0,85%
Seit Auflage	59,25%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,40%

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 2022, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

**Wertentwicklung verschiedener Zeiträume** (in Währung)

<b>Anteilklasse I (DA)</b>	
Lfd. Jahr	(9,26)%
6 Monate	(2,01)%
1 Jahr	(9,26)%
3 Jahre	0,43%
5 Jahre	2,14%
Seit Auflage	57,12%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,45%

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 2022, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

**Aktuelle Bonitatsaufteilung**

A-	2,01%
A	0,23%
A+	1,11%
A1	0,21%
AA	0,12%
AA+	0,16%
Aa2u	2,76%
Aa3u	3,99%
Aa1	0,70%
Aa2	1,05%
AAA	19,40%
Aaa	1,06%
AAu	2,44%
B	0,18%
B+	0,61%
Ba2	0,27%
Ba3	0,21%
Ba3u	0,12%
Baa1	2,99%
Baa3	0,42%
Baa2u	0,42%
Baa3u	5,19%
BB	0,62%
BB-	0,76%
BB+	1,77%
BBB	4,17%
BBB-	4,16%
BBB+	2,07%
CCC	0,06%
CCC+	0,02%
<b>Ohne Rating</b>	<b>33,49%</b>

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.

## Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 Amundi Total Return

### Allgemeiner Rückblick / Finanzmarktentwicklung

Die Kapitalmärkte wurden 2022 in weiten Teilen vom Angriff Russlands auf die Ukraine und seinen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft bestimmt. In einer ersten Reaktion fielen die Aktienmärkte, während die Rohstoffpreise durch den Ausfall Russlands als einem der größten Lieferanten massiv gewannen. Der damit verbundene Anstieg der Inflation ließ die Zentralbanken die Zinsen deutlich und schneller erhöhen als es zuvor erwartet worden war. Dadurch wurden auch die Rentenmärkte negativ beeinflusst, wobei die steigenden Renditen die Bonitätsbewertungen von Unternehmensanleihen noch zusätzlich schwächten. Der US-Dollar gewann an Stärke, da die Flucht in diese Währung den Vorteil des Renditevorsprungs, durch die am schnellsten die Zinsen erhöhende Federal Reserve, noch vergrößerte. Gleichzeitig wurden immer weitere Rezessionsrisiken eingepreist. Mitte des Jahres gab es eine kurze Erholungspause für die Kapitalmärkte als die Inflation ihren Hochpunkt erreicht zu haben schien; unter der Annahme, dass die Zentralbanken dadurch am Ende ihrer Zinserhöhungen angekommen sein sollten, wurde ein Szenario einer sich nur sanft abschwächenden Konjunktur eingepreist. Diese Hoffnungen wurden enttäuscht als die Zentralbanken klarstellten, dass sie die Inflation noch längere Zeit nicht als besiegt erachteten. Ein erneuter Abschwung der Aktienmärkte bei gleichzeitig wieder ansteigenden Renditen war die Folge. Erst als im letzten Quartal 2022 die Inflationszahlen überraschenderweise sanken, und die Federal Reserve wie auch die Europäische Zentralbank ihre Zinsschritte reduzierten, konnten sich Aktien- und Rentenmärkte besser entwickeln.

Aktien- wie Rentenmärkte hatten 2022 eine stark negative Wertentwicklung. So fiel der DAX um ca. -13%, der S&P 500 um ca. -19,64% und der NSDAQ sogar um ca. -34%. Im schwächeren Kursrückgang des Nikkei, von ca. -9%, spiegelt sich der etwas weniger hohe Einfluss des Russland-Konflikts auf diese Region wider. Europäische Staatsanleihen fielen um ca. -18%, während Unternehmensanleihen sich um ca. -13% reduzierten. Die Stärke des US-Dollars zeigt sich in einer Aufwertung gegen den Euro um ca. 5% und gegen den Yen um ca. 14%. Die Rohstoffmärkte waren hingegen positiv mit ca. 5% bei Rohöl und ca. 1% für Gold.

### Spezieller Fondsrückblick

Ausgehend von einem Aktienexposure von knapp unter 20%, erhöhten wir dieses bis Ende Januar auf ca. 22%. Nach dem Beginn des russischen Überfalls reduzierten wir bis Ende Februar diesen Teil des Portfolios auf ca. 20%. In den folgenden Monaten erhöhten wir das Risiko jedoch wieder bis dass der Fonds im Juli wieder ca. 26% in Aktien hielt. Nach der Erholung der Aktienmärkte im August reduzierten wir den Anteil Aktien bis Ende September auf ca. 17%, erhöhten ihn jedoch zum Jahresende wieder auf ca. 23%.

Der Fonds startete ins vergangene Jahr mit einer mittleren Duration (ca. 3,3). Von diesem Niveau reduzierten wir die Zinssensitivität bis Februar auf Werte unter 3,0.

Erst im August erhöhten wir die Duration wieder auf über 3,0 und im vierten Quartal weiter bis 4,3; zum Jahresende stand sie bei 4,0 Jahren.

Um Diversifikationseffekte zu nutzen, managten wir das Währungsrisiko des Fonds aktiv. Das Exposure zum US-Dollar schwankte im Jahresverlauf zwischen 6% und 14%, um die Unterschiede zwischen Vorgehen und Tempo der Zentralbanken auszunutzen. Andere Währungen wie z.B. der japanische Yen rangierten in Bandbreiten zwischen 0,8% und 6%.

Der Amundi Total Return erwirtschaftete im Kalenderjahr 2022 eine Wertentwicklung von -9,77%.

Luxemburg, 13. April 2023

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 das Gesamtexposure in einem Beobachtungszeitraum von einem Jahr zu überwachen und abzuschätzen.

Fonds	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	VaR am 31.12.2022	Jahresdurchschnitt des VaR	Im Jahresverlauf erreichte Höhe der Fremdfinanzierung
Amundi Total Return	Historical	N/A	20%	2,18%	5,36%	4,62%	3,89%	205,64%

## Vermögensaufstellung Amundi Total Return

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	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>136.105.498,29</b>	<b>80,97</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Alternative Energien</b>								
Vestas Wind Systems A/	STK	4.578	5.044	466	DKK	202,1000	124.416,06	0,07
<b>Automobile und Teile</b>								
Ferrari NV	STK	560	437	620	EUR	200,2000	112.112,00	0,07
Stellantis NV	STK	8.278	10.152	7.771	EUR	13,2700	109.849,06	0,07
Tesla Inc	STK	1.400	2.700	1.300	USD	123,1800	161.585,38	0,10
<b>Banken</b>								
Banco Santander SA	STK	76.162	158.051	81.889	EUR	2,8025	213.444,01	0,13
BNP Paribas SA	STK	2.254	5.016	8.695	EUR	53,2500	120.025,50	0,07
FinecoBank Banca Fineco SpA	STK	3.216	0	3.627	EUR	15,5200	49.912,32	0,03
ING Groep NV	STK	14.796	40.695	48.950	EUR	11,3880	168.496,85	0,10
JPMorgan Chase & Co	STK	1.329	1.329	0	USD	134,1000	166.988,90	0,10
Lloyds Banking Group PLC	STK	560.276	352.848	283.985	GBP	0,4541	286.752,70	0,17
Wells Fargo & Co	STK	3.672	5.732	11.397	USD	41,3000	142.097,54	0,08
<b>Bau und Baustoffe</b>								
Bouygues SA	STK	2.668	0	303	EUR	28,0400	74.810,72	0,04
CRH PLC	STK	4.399	0	418	EUR	37,0100	162.806,99	0,10
Vinci SA	STK	1.273	0	1.013	EUR	93,2900	118.758,17	0,07
<b>Chemikalien</b>								
Air Liquide SA	STK	1.703	1.503	1.066	EUR	132,4000	225.477,20	0,13
<b>Edelmetalle und Abbau</b>								
Agnico Eagle Mines Ltd	STK	6.723	4.920	298	CAD	70,3450	327.049,16	0,19
<b>Einzelhandel</b>								
Amazon.com Inc	STK	1.177	4.413	3.411	USD	84,0000	92.638,09	0,06
Home Depot Inc	STK	1.179	3.179	2.000	USD	315,8600	348.933,18	0,21
Industria de Diseno Textil SA	STK	8.543	9.474	931	EUR	24,8500	212.293,55	0,13
Target Corp	STK	1.051	2.551	1.500	USD	149,0200	146.751,01	0,09
TJX Cos Inc	STK	1.412	1.412	2.851	USD	79,6000	105.312,91	0,06
Ulta Beauty Inc	STK	347	0	62	USD	469,0700	152.510,93	0,09
<b>Elektrizität</b>								
Enel SpA	STK	53.345	33.590	19.176	EUR	5,0300	268.325,35	0,16
Iberdrola SA	STK	22.075	8.929	12.852	EUR	10,9300	241.279,75	0,14
NextEra Energy Inc	STK	2.704	2.088	1.178	USD	83,5800	211.759,49	0,13
<b>Elektronische und elektrische Ausrüstung</b>								
Accelleron Industries AG	STK	210	210	0	CHF	19,1450	4.071,55	0,00
MKS Instruments Inc	STK	772	0	86	USD	84,7300	61.289,82	0,04
National Instruments Corp	STK	3.077	3.338	261	USD	36,9000	106.386,79	0,06
Rockwell Automation Inc	STK	858	1.119	695	USD	257,5500	207.053,55	0,12
Schneider Electric SE	STK	897	868	1.395	EUR	130,7200	117.255,84	0,07
<b>Finanz-Kreditdienste</b>								
Visa Inc	STK	1.375	829	501	USD	207,8500	267.785,20	0,16
<b>Gesundheitsdienstleister</b>								
Centene Corp	STK	1.486	2.632	1.146	USD	82,0000	114.173,81	0,07
<b>Getränke</b>								
Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	2.442	2.645	203	EUR	56,2700	137.411,34	0,08
Coca-Cola Co	STK	4.495	7.513	3.018	USD	63,6100	267.910,00	0,16
Constellation Brands Inc - A	STK	903	0	52	USD	231,7800	196.109,01	0,12
Diageo PLC	STK	6.725	5.522	1.728	GBP	36,5000	276.655,40	0,16
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>								
American Tower Corp	STK	1.556	1.556	0	USD	211,8600	308.881,86	0,18
Weyerhaeuser Co	STK	4.215	1.257	526	USD	31,0100	122.470,98	0,07

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK)	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Industrielle Metalle und Bergbau</b>								
Alcoa Corp	STK	2.754	2.754	2.518	USD	45,4700	117.333,69	0,07
Freeport-McMoRan Inc - B	STK	4.438	4.438	3.521	USD	37,9900	157.975,75	0,09
Rio Tinto PLC	STK	2.056	3.002	5.809	GBP	57,9800	134.355,46	0,08
<b>Industrielle Transporte</b>								
AerCap Holdings NV	STK	1.420	28	872	USD	58,3300	77.609,37	0,05
CNH Industrial NV	STK	4.873	12.915	20.957	EUR	14,9650	72.924,45	0,04
Iveco Group NV	STK	2.302	2.584	282	EUR	5,5580	12.794,52	0,01
Norfolk Southern Corp	STK	610	610	978	USD	246,3300	140.792,97	0,08
<b>Industrielle Unterstützungsdienste</b>								
Adyen NV	STK	65	144	79	EUR	1.288,4000	83.746,00	0,05
Eaton Corp PLC	STK	699	891	1.409	USD	156,9800	102.814,73	0,06
Nexi SpA	STK	9.921	0	1.007	EUR	7,3660	73.078,09	0,04
<b>Industrietechnik</b>								
ABB Ltd	STK	4.217	8.778	4.561	CHF	28,0600	119.832,92	0,07
Schindler Holding AG	STK	699	750	51	CHF	173,9000	123.101,02	0,07
Stanley Black & Decker Inc	STK	1.379	715	62	USD	75,1000	97.037,15	0,06
Weir Group PLC	STK	5.887	3.529	6.837	GBP	16,6900	110.739,96	0,07
<b>Industrieunternehmen allgemein</b>								
Anglo American PLC	STK	3.971	6.519	8.550	GBP	32,3650	144.853,67	0,09
Siemens AG - Reg	STK	962	0	1.803	EUR	129,6400	124.713,68	0,07
Siemens Energy AG	STK	8.242	3.271	658	EUR	17,5750	144.853,15	0,09
Smiths Group PLC	STK	6.811	1.606	7.058	GBP	15,9850	122.709,32	0,07
<b>Investmentbanken und Broker</b>								
Bank of New York Mellon Corp USD	STK	2.570	2.570	0	USD	45,5100	109.590,72	0,07
CME Group Inc	STK	1.065	0	84	USD	168,1600	167.805,48	0,10
Deutsche Boerse AG	STK	1.043	797	1.041	EUR	161,4000	168.340,20	0,10
DWS Group GmbH & Co KGaA	STK	2.529	0	261	EUR	30,3600	76.780,44	0,05
Quintiles IMS Holdings Inc	STK	604	0	100	USD	204,7900	115.898,96	0,07
UBS Group AG	STK	10.799	10.799	0	CHF	17,2050	188.158,19	0,11
<b>Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte</b>								
Estee Lauder Cos Inc - A	STK	989	1.349	802	USD	248,1100	229.918,75	0,14
Reckitt Benckiser Group PLC	STK	2.968	5.399	4.272	GBP	57,5400	192.480,95	0,11
Unilever PLC	STK	4.954	4.886	2.966	GBP	41,8200	233.503,84	0,14
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>								
Airbus SE	STK	2.412	0	188	EUR	111,0200	267.780,24	0,16
Spirit AeroSystems Holdings Inc - A	STK	3.448	0	1.349	USD	29,6000	95.629,70	0,06
<b>Medien</b>								
Walt Disney Co	STK	2.566	2.566	1.879	USD	86,8800	208.886,47	0,12
<b>Medizinische Geräte und Dienstleistungen</b>								
Align Technology Inc	STK	593	863	270	USD	210,9000	117.183,13	0,07
Danaher Corp	STK	1.092	415	42	USD	265,4500	271.605,90	0,16
EssilorLuxottica SA	STK	1.719	1.768	49	EUR	169,2000	290.854,80	0,17
Medtronic PLC	STK	2.419	1.611	1.177	USD	77,7250	176.169,39	0,10
Smith & Nephew PLC	STK	8.024	0	874	GBP	11,0950	100.339,57	0,06
<b>Nahrungsmittel</b>								
Kerry Group PLC	STK	2.139	0	232	EUR	84,2400	180.189,36	0,11
Koninklijke DSM NV	STK	1.143	1.143	0	EUR	114,3000	130.644,90	0,08
Nestle SA	STK	3.483	3.180	4.866	CHF	107,1400	377.911,41	0,22
<b>Nicht-Lebensversicherung</b>								
AXA SA	STK	6.729	6.729	0	EUR	26,0550	175.324,10	0,10
Chubb Ltd	STK	1.210	0	901	USD	220,5900	250.095,01	0,15
Hannover Rueck SE - Reg	STK	802	0	77	EUR	185,5000	148.771,00	0,09
<b>ETC Securities</b>								
Amundi Physical Gold ETC	STK	63.664	33.418	20.016	EUR	67,6400	4.306.232,96	2,56
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return	STK	602	0	173	USD	1.031,5000	581.834,62	0,35

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK)	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
UBS ETC linked to the Bloomberg Industrial Metals Subindex Total Return	STK	2.667	2.667	0	USD	364,7500	911.490,51	0,54
UBS ETC linked to the Bloomberg Natural Gas Subindex Total Return	STK	5.630	0	2.843	USD	38,5750	203.492,39	0,12
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Aluminium TR Index USD B	STK	4.370	0	1.990	USD	65,3500	267.584,45	0,16
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Copper TR Index USD B	STK	695	0	1.528	USD	192,1000	125.096,74	0,07
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Corn TR Index USD B	STK	7.783	773	2.257	USD	104,0000	758.427,73	0,45
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Heating Oil TR Index USD B	STK	4.285	0	2.080	USD	136,1000	546.440,38	0,32
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Wheat TR Index USD B	STK	10.451	1.910	4.129	USD	45,5500	446.046,43	0,28
<b>Öl, Gas und Kohle</b>								
Baker Hughes Co	STK	8.034	8.034	0	USD	29,5300	222.294,70	0,13
Eni SpA	STK	16.003	6.874	10.840	EUR	13,2860	212.615,86	0,13
Exxon Mobil Corp	STK	2.008	2.008	0	USD	110,3200	207.563,89	0,12
Neste Oyj	STK	3.090	3.090	0	EUR	43,0200	132.931,80	0,08
Orron Energy ab	STK	1.573	3.800	6.224	SEK	22,4600	3.177,05	0,00
Schlumberger Ltd	STK	3.169	3.169	10.895	USD	53,4800	158.798,89	0,09
Shell PLC	STK	15.225	37.064	21.839	EUR	26,4800	403.158,00	0,24
Snam SpA	STK	22.080	0	2.083	EUR	4,5270	99.956,16	0,06
TotalEnergies SE	STK	4.920	5.217	297	EUR	58,6500	288.558,00	0,17
<b>Persönliche Güter</b>								
Cie Financiere Richemont SA - Reg	STK	1.221	0	143	CHF	119,9000	148.258,54	0,09
Kering SA	STK	221	284	272	EUR	475,5000	105.085,50	0,06
L'Oreal SA	STK	884	1.197	313	EUR	333,6000	294.902,40	0,18
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	454	96	142	EUR	679,9000	308.674,60	0,18
<b>Pharma-, Biotechnologie</b>								
Alnylam Pharmaceuticals Inc	STK	523	1.375	852	USD	237,6500	116.459,08	0,07
AstraZeneca PLC	STK	2.094	1.995	2.651	GBP	112,1800	264.756,18	0,16
Cardinal Health Inc	STK	2.949	2.949	0	USD	76,8700	212.405,37	0,13
Gilead Sciences Inc	STK	2.107	0	1.644	USD	85,8500	169.487,89	0,10
Lonza Group AG - Reg	STK	526	526	0	CHF	453,1000	241.359,66	0,14
Merck KGaA	STK	661	661	0	EUR	180,9000	119.574,90	0,07
Novo Nordisk A/S	STK	3.165	3.390	3.318	DKK	938,0000	399.218,71	0,24
Pfizer Inc	STK	7.473	6.670	7.675	USD	51,2500	358.858,05	0,21
Roche Holding AG	STK	1.517	518	139	CHF	290,5000	446.289,43	0,27
<b>Reisen und Freizeit</b>								
Flutter entertainment PLC	STK	691	1.196	505	EUR	127,8000	88.309,80	0,05
Las Vegas Sands Corp	STK	4.891	4.891	0	USD	48,0800	220.341,33	0,13
<b>Software und Computerdienstleistungen</b>								
Adobe Inc	STK	936	1.322	386	USD	336,5300	295.143,67	0,18
Alphabet Inc	STK	2.379	3.920	1.762	USD	88,7300	197.787,46	0,12
Autodesk Inc	STK	853	3.208	3.221	USD	186,8700	149.355,92	0,09
CDW Corp/DE	STK	673	0	74	USD	178,5800	112.611,23	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp - A	STK	1.978	0	352	USD	57,1900	105.993,74	0,06
Dassault Systemes SE	STK	3.245	3.530	285	EUR	33,4950	108.691,28	0,06
International Business Machines Corp	STK	1.927	0	174	USD	140,8900	254.387,47	0,15
Meta Platforms Inc	STK	710	2.643	1.933	USD	120,3400	80.057,53	0,05
Microsoft Corp	STK	1.492	771	990	USD	239,8200	335.264,88	0,20
Salesforce Inc	STK	746	5.250	5.253	USD	132,6000	92.686,44	0,06
SAP SE	STK	2.455	792	1.079	EUR	96,3900	236.637,45	0,14
<b>Technologie-Hardware und Ausrüstung</b>								
Advanced Micro Devices Inc	STK	2.284	2.284	0	USD	64,7700	138.612,96	0,08
Apple Inc	STK	831	4.222	5.339	USD	129,9300	101.168,26	0,06

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
ASML Holding NV	STK	700	420	107	EUR	503,8000	352.660,00	0,21
Hewlett Packard Enterprise Co	STK	14.619	8.216	4.823	USD	15,9500	218.480,25	0,13
Infineon Technologies AG - Reg	STK	4.035	10.074	6.039	EUR	28,4300	114.715,05	0,07
Micron Technology Inc	STK	3.192	3.914	4.779	USD	49,9800	149.483,40	0,09
Prysmian SpA	STK	2.834	0	303	EUR	34,6600	98.226,44	0,06
<b>Telekommunikationsausrüstung</b>								
Cisco Systems Inc	STK	3.264	11.747	14.244	USD	47,6400	145.698,72	0,09
Motorola Solutions Inc	STK	539	0	624	USD	257,7000	130.147,86	0,08
<b>Telekommunikationsdienstleister</b>								
Comcast Corp	STK	9.485	9.991	506	USD	34,9700	310.789,83	0,18
Koninklijke KPN NV	STK	80.005	43.869	20.249	EUR	2,8900	231.214,45	0,14
Vodafone Group PLC	STK	82.162	164.436	375.235	GBP	0,8424	78.008,76	0,05
<b>Anleihen</b>								
0,10000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2020/2027	EUR	400.000	0	0		84,7260	338.904,00	0,20
0,32500% UniCredit SpA 2021/2026	EUR	400.000	0	0		88,9490	355.796,00	0,21
0,50000% Banco Santander SA 2020/2027	EUR	400.000	0	0		86,5620	346.248,00	0,21
0,95200% TotalEnergies Capital International SA 2020/2031	EUR	400.000	0	0		81,0630	324.252,00	0,19
1,12500% Koninklijke KPN NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0		86,6800	173.360,00	0,10
1,37500% Telstra Corp Ltd 2019/2029	EUR	120.000	0	0		86,6380	103.965,60	0,06
1,37500% Unilever Capital Corp 2020/2030	USD	210.000	0	0		78,1970	153.866,19	0,09
1,37500% Wells Fargo & Co 2016/2026	EUR	200.000	0	0		89,8400	179.680,00	0,11
1,40000% Thermo Fisher Scientific Inc 2017/2026	EUR	115.000	0	0		93,8360	107.911,40	0,06
1,50000% Bayer Capital Corp BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0		92,8060	185.612,00	0,11
1,50000% Leonardo SpA 2017/2024	EUR	249.000	0	0		97,0430	241.637,07	0,14
1,50000% Mondelez International Inc 2020/2031	USD	200.000	0	0		77,0440	144.378,55	0,09
1,60000% Aptiv PLC 2016/2028	EUR	200.000	0	0		87,2190	174.438,00	0,10
1,62500% EDP Finance BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0		93,8190	187.638,00	0,11
1,62500% Goldman Sachs Group Inc 2016/2026	EUR	300.000	0	0		93,2000	279.600,00	0,17
1,75000% Holcim Finance Luxembourg SA 2017/2029	EUR	178.000	0	0		85,8040	152.731,12	0,09
1,87500% Cellnex Telecom SA 2020/2029	EUR	300.000	0	0		81,6530	244.959,00	0,15
1,87500% CNH Industrial Finance Europe SA 2018/2026	EUR	100.000	0	0		94,0970	94.097,00	0,06
1,87500% thyssenkrupp AG 2019/2023	EUR	200.000	0	0		99,4470	198.894,00	0,12
2,00000% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0		92,5490	185.098,00	0,11
2,00000% Microsoft Corp 2016/2023	USD	300.000	0	0		98,4280	276.677,44	0,16
2,00000% Stellantis NV 2018/2025	EUR	300.000	0	0		96,2970	288.891,00	0,17
2,12500% Rexel SA 2021/2028	EUR	100.000	0	0		88,0170	88.017,00	0,05
2,12500% Volvo Car AB 2019/2024	EUR	200.000	0	0		97,2920	194.584,00	0,12
2,25000% Kraft Heinz Foods Co 2016/2028	EUR	200.000	0	0		91,9490	183.898,00	0,11
2,37500% Mahle GmbH 2021/2028	EUR	400.000	0	0		72,4470	289.788,00	0,17
2,62500% Credit Agricole SA 2015/2027	EUR	200.000	0	0		93,6410	187.282,00	0,11
2,65000% Oracle Corp 2016/2026	USD	200.000	0	0		92,0070	172.418,84	0,10
2,75000% ZF North America Capital Inc 2015/2023	EUR	300.000	0	0		99,6850	299.055,00	0,18
2,87500% JPMorgan Chase & Co 2013/2028	EUR	400.000	0	0		94,0990	376.396,00	0,22
2,87500% Quintiles IMS - RegS - 2017/2025	EUR	183.000	0	0		96,6100	176.796,30	0,11
2,87500% Shell International Finance BV 2016/2026	USD	300.000	0	0		94,2900	265.045,67	0,16
2,87500% Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2018/2026	EUR	300.000	0	0		97,0440	291.132,00	0,17
2,95000% JPMorgan Chase & Co 2016/2026	USD	300.000	0	0		93,3480	262.397,76	0,16
3,00000% Apple Inc 2017/2027	USD	300.000	0	0		94,3000	265.073,78	0,16
3,00000% Pfizer Inc 2016/2026	USD	157.000	0	0		94,8460	139.525,16	0,08

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>							
3,00000% Telecom Italia SpA/Milano 2016/2025	EUR	139.000	0	0	93,2450	129.610,55	0,08
3,12500% Faurecia SA 2019/2026	EUR	272.000	0	0	88,7840	241.492,48	0,14
3,12500% JPMorgan Chase & Co 2015/2025	USD	200.000	0	0	96,6230	181.069,10	0,11
3,12500% Morgan Stanley 2016/2026	USD	300.000	0	0	93,3630	262.439,92	0,16
3,15000% AT&T Inc 2017/2036	EUR	200.000	0	0	86,1140	172.228,00	0,10
3,37500% Bayer US Finance LLC - RegS - 2014/2024	USD	200.000	0	0	96,7850	181.372,69	0,11
3,37500% Credit Agricole SA 2022/2027	EUR	200.000	200.000	0	97,7530	195.506,00	0,12
3,60000% Priceline group 2016/2026	USD	200.000	0	0	95,9220	179.755,45	0,11
3,65000% AT&T Inc 2021/2059	USD	239.000	0	0	67,8280	151.894,05	0,09
3,75000% Citigroup Inc 2014/2024	USD	400.000	0	0	98,4510	368.989,46	0,22
3,75000% Cooperatieve Rabobank UA 2016/2026	USD	300.000	0	0	94,2620	264.966,97	0,16
3,75000% Vattenfall AB 2022/2026	EUR	200.000	200.000	0	100,0940	200.188,00	0,12
3,80000% BNP Paribas SA - RegS - 2017/2024	USD	400.000	0	0	98,3380	368.565,94	0,22
3,87500% Allianz SE 2016/Perpetual	USD	400.000	0	0	68,4690	256.618,41	0,15
3,87500% Kraft Heinz Foods Co 2020/2027	USD	300.000	0	0	95,6150	268.770,21	0,16
3,87500% Verizon Communications Inc 2019/2029	USD	300.000	0	0	93,9720	264.151,79	0,16
4,00000% Deutsche Bank AG 2022/2027	EUR	100.000	100.000	0	98,7240	98.724,00	0,06
4,00000% General Motors Financial Co Inc 2015/2025	USD	300.000	0	0	97,1460	273.073,79	0,16
4,00000% Lumen Technologies Inc - 144A - 2020/2027	USD	210.000	210.000	0	85,3880	168.015,74	0,10
4,12500% Sigma Alimentos SA de CV - RegS - 2016/2026	USD	200.000	0	0	95,1280	178.267,51	0,11
4,25000% Goldman Sachs Group Inc 2014/2026	GBP	300.000	0	0	96,9160	327.695,69	0,19
4,50000% AXA SA 2016/Perpetual	USD	200.000	0	0	81,3090	152.371,05	0,09
4,50000% CNH Industrial NV 2016/2023	USD	300.000	0	0	99,4390	279.519,33	0,17
4,50000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2017/2027	USD	207.000	0	0	76,7610	148.882,90	0,09
4,75000% Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 2018/2026	USD	200.000	0	0	97,2830	182.305,93	0,11
4,75000% T-Mobile USA Inc 2018/2028	USD	400.000	0	0	97,4830	365.361,44	0,22
4,75000% ZF North America Capital Inc - 144A - 2015/2025	USD	350.000	0	0	95,4830	313.132,35	0,19
4,80000% ABN AMRO Bank NV - RegS - 2016/2026	USD	400.000	0	0	96,0890	360.136,80	0,21
5,12500% Altice France SA/France - RegS - 2021/2029	USD	200.000	0	200.000	75,0920	140.720,55	0,08
5,12500% Millicom intl Cellular SA - RegS - 2017/2028	USD	203.000	0	0	93,3780	159.851,58	0,10
5,25000% Ball Corp 2015/2025	USD	300.000	0	0	99,1220	278.628,25	0,17
5,25000% Stellantis NV 2015/2023	USD	500.000	0	0	99,8750	467.908,18	0,28
5,62500% Enel Finance International NV 2009/2024	GBP	300.000	0	0	100,9880	341.464,07	0,20
5,62500% Minejesa Capital BV - RegS - 2017/2037	USD	200.000	200.000	0	77,9610	146.096,98	0,09
6,00000% Telecom Italia Capital SA 2005/2034	USD	300.000	0	0	76,6870	215.564,30	0,13
7,00000% Engie SA 2008/2028	GBP	300.000	0	0	107,9610	365.041,42	0,22
7,12500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2020/2025	USD	400.000	0	0	99,4570	372.759,89	0,22
7,30000% Eni USA Inc 1997/2027	USD	200.000	0	0	106,5990	199.763,88	0,12
7,50000% Deutsche Telekom International Finance BV 2003/2033	EUR	200.000	0	0	126,9330	253.866,00	0,15
7,50000% Lloyds Bank PLC 2009/2024	GBP	300.000	0	0	103,1610	348.811,49	0,21
7,62500% Sprint LLC 2018/2026	USD	400.000	0	0	105,4270	395.135,16	0,23
8,12500% Orange SA 2003/2033	EUR	100.000	0	0	130,7290	130.729,00	0,08
8,25000% Telefonica Europe BV 2000/2030	USD	250.000	0	0	111,8780	262.070,74	0,16
8,50000% Energo-Pro AS - RegS - 2022/2027	USD	200.000	200.000	0	91,8390	172.104,01	0,10
8,75000% Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	200.000	0	0	118,1900	221.485,13	0,13

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen mit variabler Verzinsung</b>							
0,00000% Accor SA 2019/Perpetual	EUR	200.000	0	0	82,9810	165.962,00	0,10
0,00000% Allianz SE 2013/Perpetual	EUR	200.000	0	0	99,5470	199.094,00	0,12
0,00000% Aviva PLC 2016/2049	GBP	112.000	0	0	88,5650	111.798,03	0,07
0,00000% Bank of America Corp 2019/2030	USD	500.000	0	0	90,9090	425.903,03	0,25
0,00000% Cooperatieve Rabobank UA 2020/Perpetual	EUR	200.000	0	0	89,1810	178.362,00	0,11
0,00000% Danone SA 2017/Perpetual	EUR	100.000	0	0	98,8500	98.850,00	0,06
0,00000% EDOB Abwicklungs AG - RegS - 2005/Perpetual Defaulted	EUR	3.000.000	0	0	1,6185	48.555,00	0,03
0,00000% ENBW Energie Baden - Wuerttemberg 2019/2079	EUR	300.000	0	0	80,3790	241.137,00	0,14
0,00000% Enel SpA 2013/2073	USD	250.000	0	0	100,3800	235.137,03	0,14
0,00000% Enel SpA 2018/2078	EUR	300.000	0	0	97,8730	293.619,00	0,17
0,00000% Engie SA 2019/Perpetual	EUR	300.000	0	0	97,6610	292.983,00	0,17
0,00000% Eni SpA 2020/Perpetual	EUR	300.000	0	0	90,8190	272.457,00	0,16
0,00000% Generali Finance BV 2014/Perpetual	EUR	200.000	0	0	97,4950	194.990,00	0,12
0,00000% HSBC Holdings PLC - EMTN - 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0	86,1110	172.222,00	0,10
0,00000% Iberdrola International BV 2019/Perpetual	EUR	300.000	0	0	96,4290	289.287,00	0,17
0,00000% ING Groep NV 2018/2030	EUR	400.000	0	0	92,6470	370.588,00	0,22
0,00000% KBC Group NV 2017/2029	EUR	200.000	0	0	93,0710	186.142,00	0,11
0,00000% Koninklijke KPN NV - RegS - 2013/2073	USD	200.000	0	0	99,7340	186.899,04	0,11
0,00000% La Banque Postale SA 2021/Perpetual	EUR	600.000	0	0	71,8710	431.226,00	0,26
0,00000% Lambay Capital Securities PLC 2005/Perpetual Defaulted	GBP	5.000.000	0	0	1,5355	86.531,42	0,05
0,00000% Lloyds Banking Group PLC 2014/Perpetual	EUR	200.000	0	0	95,8750	191.750,00	0,11
0,00000% Minor International PCL 2021/Perpetual	USD	450.000	450.000	0	87,7880	370.153,19	0,22
0,00000% Nordea Bank Abp 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0	93,1320	186.264,00	0,11
0,00000% TenneT Holding BV 2020/Perpetual	EUR	200.000	0	0	92,3100	184.620,00	0,11
0,00000% Total SA 2016/Perpetual	EUR	300.000	0	0	99,1720	297.516,00	0,18
0,00000% UBS Group AG - RegS - 2021/Perpetual	USD	200.000	0	0	76,3130	143.008,67	0,09
0,00000% UniCredit SpA 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0	96,9630	193.926,00	0,12
0,00000% Vantiva SA 2005/Perpetual	EUR	10.000.000	0	0	0,1000	10.000,00	0,01
0,00000% Vodafone Group PLC 2018/2079	EUR	200.000	0	0	98,1140	196.228,00	0,12
0,00000% Volkswagen International Finance NV 2018/Perpetual	EUR	400.000	0	0	95,2750	381.100,00	0,23
0,00000% Volvo Treasury AB 2014/2078	EUR	200.000	0	0	99,7260	199.452,00	0,12
<b>Schuldtitel von supranationalen Emittenten, Regierungen und lokalen Behörden</b>							
<b>Anleihen</b>							
0,00000% Bundesobligation 2019/2024	EUR	200.000	0	900.000	95,4880	190.976,00	0,11
0,00000% Bundesobligation 2021/2026	EUR	400.000	0	0	90,8630	363.452,00	0,22
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2050	EUR	250.000	0	0	51,1280	127.820,00	0,08
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2031	EUR	950.000	0	0	81,7080	776.226,00	0,46
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2052	EUR	1.400.000	1.400.000	0	48,8370	683.718,00	0,41
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2022/2032	EUR	600.000	600.000	0	79,5400	477.240,00	0,28
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2025	EUR	150.000	0	1.150.000	93,9430	140.914,50	0,08
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2030	EUR	800.000	0	200.000	79,4630	635.704,00	0,38
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2020/2031	EUR	200.000	0	0	76,8290	153.658,00	0,09
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2027	EUR	950.000	0	0	89,1300	846.735,00	0,50
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2032	EUR	1.600.000	1.600.000	0	75,2370	1.203.792,00	0,72

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>							
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2022/2025	EUR	350.000	350.000	0	94,0890	329.311,50	0,20
0,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2024	EUR	1.000.000	0	400.000	96,9200	969.200,00	0,58
0,00000% Spain Government Bond 2020/2023	EUR	400.000	400.000	0	99,3330	397.332,00	0,24
0,00000% Spain Government Bond 2022/2025	EUR	550.000	550.000	0	93,0390	511.714,50	0,30
0,01000% Erste Abwicklungsanstalt 2020/2023	EUR	1.000.000	0	0	97,5990	975.990,00	0,58
0,12500% United Kingdom Gilt 2020/2028	GBP	100.000	0	2.000.000	83,9625	94.632,30	0,06
0,25000% United States Treasury Note/Bond 2020/2025	USD	1.900.000	1.900.000	0	89,4727	1.592.860,66	0,95
0,37500% European Stability Mechanism - RegS - 2020/2025	USD	750.000	750.000	0	89,8560	631.454,67	0,38
0,40000% Bundesschatzanweisungen 2022/2024	EUR	700.000	700.000	0	96,2680	673.876,00	0,40
0,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2029	EUR	200.000	200.000	0	80,0090	160.018,00	0,10
0,50000% European Bank for Reconstruction & Development 2020/2025	USD	7.950.000	7.950.000	0	91,2280	6.795.620,52	4,04
0,50000% Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA 2019/2023	EUR	200.000	200.000	0	99,1220	198.244,00	0,12
0,50000% French Republic Government Bond OAT 2018/2029	EUR	200.000	200.000	0	86,1670	172.334,00	0,10
0,50000% United Kingdom Gilt 2021/2029	GBP	200.000	350.000	150.000	82,8345	186.721,89	0,11
0,70000% Spain Government Bond 2022/2032	EUR	1.200.000	1.200.000	0	77,4660	929.592,00	0,55
0,75000% European Investment Bank 2020/2023	GBP	700.000	0	450.000	98,5030	777.143,99	0,46
0,75000% French Republic Government Bond OAT 2017/2028	EUR	2.300.000	2.300.000	0	88,7030	2.040.169,00	1,21
0,75000% French Republic Government Bond OAT 2022/2028	EUR	700.000	700.000	0	89,9760	629.832,00	0,37
0,75000% State of Berlin Germany 2015/2023	EUR	200.000	200.000	0	98,6430	197.286,00	0,12
0,87500% African Development Bank 2021/2024	GBP	150.000	150.000	0	93,6490	158.324,60	0,09
0,87500% United Kingdom Gilt 2021/2033	GBP	950.000	150.000	0	74,7125	799.964,78	0,48
1,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2029	USD	22.509	0	0	26,8870	5.670,64	0,00
1,00000% French Republic Government Bond OAT 2016/2027	EUR	200.000	0	200.000	92,4610	184.922,00	0,11
1,20000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025	EUR	200.000	200.000	0	94,1650	188.330,00	0,11
1,25000% French Republic Government Bond OAT 2017/2034	EUR	200.000	200.000	0	81,2260	162.452,00	0,10
1,30000% Bundesobligation 2022/2027	EUR	200.000	200.000	0	94,5090	189.018,00	0,11
1,37500% Asian Development Bank 2018/2025	GBP	800.000	800.000	0	93,8880	846.552,83	0,50
1,37500% European Investment Bank 2018/2025	GBP	300.000	300.000	0	93,9820	317.775,15	0,19
1,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2018/2025	EUR	400.000	400.000	0	95,6540	382.616,00	0,23
1,62500% United States Treasury Note/Bond 2018/2028	GBP	1.850.000	0	0	89,8535	1.873.530,29	1,11
1,75000% French Republic Government Bond OAT 2015/2066	EUR	950.000	1.150.000	200.000	67,3880	640.186,00	0,38
2,37500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2013/2024	EUR	350.000	350.000	0	99,0950	346.832,50	0,21
2,50000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2014/2046	EUR	700.000	0	0	99,1940	694.358,00	0,41
2,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2014/2024	EUR	300.000	0	150.000	98,6800	296.040,00	0,18
2,55000% Spain Government Bond 2022/2032	EUR	200.000	200.000	0	91,0470	182.094,00	0,11
2,62500% Council Of Europe Development Bank 2018/2023	USD	200.000	550.000	4.450.000	99,7890	187.002,10	0,11
2,62500% United States Treasury Note/Bond 2019/2029	USD	1.750.000	0	1.400.000	92,5078	1.516.876,72	0,90
2,70000% Spain Government Bond 2018/2048	EUR	300.000	300.000	0	80,8930	242.679,00	0,14

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>							
2,75000% Asian Development Bank 2018/2023	USD	350.000	550.000	200.000	99,6490	326.794,56	0,19
2,75000% Spain Government Bond 2014/2024	EUR	250.000	0	150.000	99,6500	249.125,00	0,15
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2016/2067	EUR	1.650.000	950.000	0	66,0660	1.090.089,00	0,65
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2029	EUR	400.000	400.000	0	91,8670	367.468,00	0,22
2,87500% Asian Development Bank 2022/2025	USD	1.000.000	1.000.000	0	96,5870	905.008,20	0,54
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	400.000	400.000	0	82,8906	310.669,97	0,18
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2015/2045	USD	600.000	800.000	200.000	82,7188	465.038,65	0,28
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2015/2045	USD	450.000	450.000	0	82,6250	348.383,70	0,21
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	6.400.000	0	1.950.000	82,8672	4.969.313,81	2,95
3,37500% African Development Bank 2022/2025	USD	1.334.000	1.334.000	0	97,5120	1.218.842,89	0,72
3,45000% Spain Government Bond 2016/2066	EUR	800.000	200.000	0	88,3360	706.688,00	0,42
3,50000% Inter-American Development Bank 2022/2029	USD	750.000	750.000	0	96,1590	675.748,42	0,40
3,86000% Chile Government International Bond 2017/2047	USD	250.000	0	0	78,7330	184.429,61	0,11
3,87500% Panama Government International Bond 2016/2028	USD	300.000	0	0	94,6570	266.077,30	0,16
4,00000% Finance Department Government of Sharjah - RegS - 2020/2050	USD	550.000	550.000	0	65,6880	338.518,63	0,20
4,00000% French Republic Government Bond OAT 2009/2060	EUR	1.400.000	150.000	100.000	114,9280	1.608.992,00	0,96
4,00000% Spain Government Bond 2014/2064	EUR	450.000	0	0	98,3774	442.698,35	0,26
4,12500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2011/2023	EUR	1.400.000	1.400.000	0	100,4170	1.405.838,00	0,84
4,25000% United Kingdom Gilt 2005/2055	GBP	150.000	100.000	1.700.000	106,9100	180.743,87	0,11
4,25000% United Kingdom Gilt 2006/2046	GBP	1.950.000	250.000	0	103,0970	2.265.868,13	1,35
4,25000% United Kingdom Gilt 2008/2049	GBP	1.400.000	350.000	0	103,7630	1.637.285,99	0,97
4,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024	EUR	500.000	0	50.000	101,5710	507.855,00	0,30
4,50000% SNCF Reseau 2009/2024	EUR	200.000	0	0	101,3970	202.794,00	0,12
4,50000% United Kingdom Gilt 2009/2034	GBP	550.000	550.000	0	106,0785	657.573,12	0,39
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2028	EUR	1.500.000	1.500.000	0	103,5230	1.552.845,00	0,92
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2044	EUR	1.000.000	0	0	98,5840	985.840,00	0,59
5,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2009/2025	EUR	650.000	650.000	0	103,3600	671.840,00	0,40
5,12500% Republic of Italy Government International Bond 2004/2024	EUR	150.000	150.000	0	102,5390	153.808,50	0,09
5,15000% Spain Government Bond 2013/2028	EUR	300.000	300.000	0	109,8850	329.655,00	0,20
5,25000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	350.000	350.000	0	106,0469	347.776,13	0,21
5,37500% United States Treasury Note/Bond 2001/2031	USD	450.000	600.000	150.000	109,8906	463.347,70	0,28
5,40000% Spain Government Bond 2013/2023	EUR	400.000	0	0	100,2880	401.152,00	0,24
5,50000% European Investment Bank 2000/2025	GBP	150.000	150.000	0	102,4580	173.217,24	0,10
5,50000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	1.450.000	1.250.000	0	107,0586	1.454.532,26	0,86

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Anteile (ANT) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens	
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>									
5,62500% Peruvian Government International Bond 2010/2050	USD	200.000	0	0		99,4530	186.372,45	0,11	
5,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033	EUR	2.000.000	850.000	0		108,2800	2.165.600,00	1,29	
5,75000% Spain Government Bond 2002/2032	EUR	350.000	750.000	400.000		118,3270	414.144,50	0,25	
5,90000% Spain Government Bond 2011/2026	EUR	1.050.000	0	0		109,6510	1.151.335,50	0,68	
6,00000% Spain Government Bond 1999/2029	EUR	950.000	0	0		115,2710	1.095.074,50	0,65	
6,05000% Mexico Government International Bond 2008/2040	USD	850.000	0	0		97,4770	776.345,28	0,46	
6,12500% United States Treasury Note/Bond 1997/2027	USD	5.600.000	600.000	1.100.000		109,1250	5.725.931,13	3,40	
6,25000% United States Treasury Note/Bond 1999/2030	USD	2.050.000	2.200.000	150.000		114,2266	2.194.091,81	1,30	
6,50000% Kazakhstan Government International Bond - RegS - 2015/2045	USD	250.000	0	0		104,6100	245.045,68	0,15	
6,75000% Oman Government International Bond - RegS - 2018/2048	USD	400.000	0	0		93,9000	351.932,54	0,21	
7,12500% Brazilian Government International Bond 2006/2037	USD	300.000	0	0		104,2210	292.961,35	0,17	
7,25000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1996/2026	EUR	1.150.000	0	450.000		112,8660	1.297.959,00	0,77	
7,37500% Bahrain Government International Bond - RegS - 2020/2030	USD	200.000	200.000	0		101,7470	190.671,35	0,11	
7,45000% Dominican Republic International Bond - RegS - 2014/2044	USD	300.000	0	0		93,4290	262.625,44	0,16	
7,50000% Bolivian Government International Bond - RegS - 2022/2030	USD	200.000	200.000	0		90,7500	170.063,25	0,10	
7,75000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2008/2038	USD	250.000	250.000	350.000		120,6820	282.693,84	0,17	
8,12500% Ghana Government International Bond - RegS - 2014/2026	USD	250.000	250.000	0		40,7460	95.446,24	0,06	
8,50000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2005/2035	USD	300.000	300.000	0		127,0580	357.155,30	0,21	
<b>Anleihen mit variabler Verzinsung</b>									
0,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2030	USD	119.876	0	0		27,1870	30.537,06	0,02	
0,00000% Bundesobligation 2022/2027	EUR	2.150.000	2.150.000	0		89,6500	1.927.475,00	1,15	
<b>Sonstige ubertragbare Wertpapiere und Gelmarktinstrumente</b>							<b>EUR</b>	<b>937.654,71</b>	<b>0,56</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	1.000.000	0	0		93,7650	937.649,71	0,56	
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.189.570,62</b>	<b>9,64</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
Amundi Euro Liquidity-Rated Sri - IC	ANT	7	9	2	EUR	999.169,8222	6.894.271,77	4,10	
Amundi Funds-Emerging Markets Equity Esg Improvers - ZD	ANT	3.889	3.889	0	USD	908,1700	3.309.282,13	1,97	
Amundi S.F. - EUR Commodities - I ND	ANT	2.284	0	1	EUR	593,1300	1.354.589,70	0,81	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
Global Multi Asset Growth	ANT	3.621	0	0	USD	886,0300	3.006.150,98	1,79	
KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund - B EUR	ANT	115.530	0	0	EUR	14,0680	1.625.276,04	0,97	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>153.232.723,62</b>	<b>91,17</b>	

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Finanzterminkontrakte</b>		<b>EUR</b>		<b>148.458,67</b>	<b>0,08</b>
Can 10yr Bond Fut 03/2023	MX	CAD	103,00	-272.805,23	-0,16
Euro Bobl 03/2023	EUREX	EUR	-106,00	404.920,00	0,24
Euro Bund 03/2023	EUREX	EUR	93,00	-558.600,00	-0,33
Euro Buxl 03/2023	EUREX	EUR	-36,00	977.900,00	0,58
Euro Schatz 03/2023	EUREX	EUR	-49,00	64.680,00	0,04
Euro Stoxx 50 03/2023	EUREX	EUR	13,00	-20.865,00	-0,01
Euro-Btp Future 03/2023	EUREX	EUR	-55,00	342.280,00	0,20
Ftse China A50 01/2023	SGX	USD	69,00	9.144,05	0,01
Ftse 100 Index 03/2023	LIFFE	GBP	-11,00	1.284,87	0,00
Hscai Futures 01/2023	HKFE	HKD	9,00	5.216,18	0,00
Long Gilt 03/2023	LIFFE	GBP	-57,00	391.242,60	0,23
Msci Em Ntr Index 03/2023	EUREX	EUR	-35,00	35.756,00	0,02
Nasdaq 100 E-Mini 03/2023	CME	USD	21,00	-261.377,37	-0,16
Nikkei 225 Ose 03/2023	OSE	JPY	-1,00	12.235,63	0,01
S&P 500 Emini 03/2023	CME	USD	96,00	-448.557,04	-0,27
Spi 200 Futures 03/2023	ASX	AUD	9,00	-19.158,06	-0,01
Swiss Mkt Index Fut 03/2023	EUREX	CHF	-8,00	23.494,86	0,01
Topix Index 03/2023	OSE	JPY	13,00	-49.694,54	-0,03
US Long Bond 03/2023	CBOT	USD	-33,00	78.743,56	0,05
US 10yr Ultra T Note 03/2023	CBOT	USD	189,00	-228.280,92	-0,14
US 2 Yr Note Future 03/2023	CBOT	USD	92,00	-19.560,05	-0,01
US 5 Yr Note Future 03/2023	CBOT	USD	-56,00	1.639,60	0,00
10y Australian Bond 03/2023	SE	AUD	76,00	-321.180,47	-0,19
<b>Credit Default Swaps</b>		<b>EUR</b>		<b>236.863,30</b>	<b>0,14</b>
CDX NA IG 39 Index - 1.000%		USD	12.500.000	94.069,45	0,06
iTraxx Europe Sub. Fin. Series 38 Index - 1.000%		EUR	4.000.000	-134.955,84	-0,08
CDX NA HY 39 Index - 5.000%		USD	1.800.000	10.736,27	0,01
CDX EM 38 Index - 1.000%		USD	-1.200.000	65.549,16	0,04
iTraxx Europe Series 38 Index - 1.000%		EUR	6.000.000	21.204,06	0,01
CDX EM 38 Index - 1.000%		USD	-1.200.000	65.549,16	0,04
CDX EM 38 Index - 1.000%		USD	-1.050.000	57.355,52	0,03
CDX EM 38 Index - 1.000%		USD	-1.050.000	57.355,52	0,03
<b>Interest Rate Swaps</b>		<b>EUR</b>		<b>1.393.709,36</b>	<b>0,83</b>
Cdor 3M - 1.628%		CAD	2.500.000	631.440,71	0,38
Sonia 1D - 0.844%		GBP	1.100.000	575.064,14	0,34
2.350% - Cdor 3M		CAD	2.000.000	-322.817,48	-0,19
Sonia 1D +0.271% - 0.700%		GBP	200.000	116.691,02	0,07
Sonia 1D +0.277% - 1.000%		GBP	2.250.000	303.461,89	0,18
3.919% - Nibor 6M		NOK	13.950.000	72.890,44	0,04
3.577% - Cdor 3M		CAD	6.500.000	-28.503,14	-0,02
Cdor 3M - 3.375%		CAD	1.550.000	45.481,78	0,03
<b>Inflation Swaps</b>		<b>EUR</b>		<b>285.287,33</b>	<b>0,17</b>
1M CPTFEMU Index - 1.545%		EUR	600.000	91.018,58	0,05
1M CPTFEMU Index - 2.669%		EUR	3.100.000	162.776,56	0,10
1M CPTFEMU Index - 2.460%		EUR	800.000	31.492,19	0,02

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		<b>EUR</b>			<b>-125.124,82</b>	<b>-0,07</b>
AUD 0,7 Mio.					-2.477,93	0,00
CAD 1,3 Mio.					151,11	0,00
JPY 1.309 Mio.					-32.957,51	-0,02
MXN 21 Mio.					-21.287,41	-0,01
NOK 41,8 Mio.					-43.580,53	-0,03
NZD 1,3 Mio.					-6.239,40	0,00
USD 0,8 Mio.					-1.594,94	0,00
ZAR 2,5 Mio.					1.743,27	0,00
BRL (für USD) 11 Mio.					-4.185,75	0,00
IDR (für USD) 12.600 Mio.					-899,34	0,00
USD (für TWD) 0,13 Mio.					1.090,83	0,00
USD (für KRW) 0,29 Mio.					-15.387,65	-0,01
USD (für INR) 0,18 Mio.					500,43	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		<b>EUR</b>			<b>764.078,68</b>	<b>0,44</b>
AUD 0,2 Mio.					2.015,63	0,00
CAD 1,3 Mio.					24.054,23	0,01
DKK 4,5 Mio.					-88,99	-0,00
GBP 13,7 Mio.					490.445,90	0,29
HKD 4,8 Mio.					11.687,99	0,01
JPY 660 Mio.					20.780,69	0,01
SEK 14,7 Mio.					30.441,52	0,02
USD 59,15 Mio.					176.552,88	0,10
ZAR 5,1 Mio.					8.188,83	0,00
<b>Optionen</b>		<b>EUR</b>			<b>969.345,46</b>	<b>0,59</b>
Delta Air Lines Wi 01/2023 - P - 34	CBOT	USD	-161,00	1,90	-28.662,45	-0,02
Eli Lilly 01/2023 - P - 350	CBOT	USD	-22,00	3,48	-7.163,27	0,00
Euro Stoxx 50 Eur 02/2023 - C - 4100	EUREX	EUR	-117,00	10,50	-12.285,00	-0,01
Euro Stoxx 50 Eur 02/2023 - P - 3875	EUREX	EUR	117,00	156,80	183.456,00	0,11
Lowe'S Companies 01/2023 - P - 200	CBOT	USD	-75,00	6,23	-43.745,61	-0,03
Nasdaq 100 Cboe 01/2023 - P - 11550	CBOT	USD	2,00	645,55	120.974,47	0,07
Russell 2000 Index 01/2023 - P - 1885	CBOT	USD	-12,00	123,90	-139.311,31	-0,08
S&P Global Inc 01/2023 - P - 350	CBOT	USD	-21,00	17,80	-35.024,60	-0,02
S&P 500 Index 03/2023 - P - 3940	CBOT	USD	34,00	189,25	602.904,66	0,36
Take Two Interact 01/2023 - P - 110	CBOT	USD	-47,00	7,08	-31.157,18	-0,02
Tesla Motors 01/2023 - P - 210	CBOT	USD	-2,00	86,80	-16.266,10	-0,01
FX Option Put USD / CALL JPY 02/2023 - P - 132	OTC	USD	5.040.000,00	0,02	95.086,54	0,06
10yr Us Treasury Note 02/2023 - C - 115,5	CBOT	USD	-134,00	0,31	-39.236,36	-0,02
10yr Us Treasury Note 02/2023 - P - 113	CBOT	USD	268,00	1,72	431.599,91	0,26
10yr Us Treasury Note 02/2023 - P - 111	CBOT	USD	-134,00	0,89	-111.824,24	-0,07

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			
<b>Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>	<b>10.385.219,76</b>	<b>6,18</b>
Guthaben in EUR		4.398.377,87	2,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	CZK	9.349,01	0,01
	DKK	74.263,20	0,04
	GBP	177.809,06	0,11
	HUF	185,50	0,00
	NOK	3.563,15	0,00
	PLN	1.050,58	0,00
	RON	8.162,58	0,00
	SEK	137.651,81	0,08
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	AUD	594.656,39	0,35
	CAD	569.707,41	0,34
	CHF	58.360,00	0,03
	HKD	90.847,02	0,05
	ILS	6.844,30	0,00
	JPY	214.839,72	0,13
	MXN	3.220,89	0,00
	NZD	29.288,50	0,02
	RUB	609,62	0,00
	SGD	8.082,34	0,00
	THB	2.675,56	0,00
	TRY	76,60	0,00
	USD	3.994.417,70	2,38
	ZAR	1.180,95	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>	<b>1.490.681,37</b>	<b>0,88</b>
Zinsansprüche <sup>(1)</sup>		1.235.857,61	0,73
Sonstige Forderungen		254.823,76	0,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>(2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>-614.937,23</b>	<b>-0,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>168.166.305,50</b>	<b>100,00<sup>(3)</sup></b>
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse A (DA)</b>	<b>EUR</b>	<b>44,05</b>	
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse A (ND)</b>	<b>EUR</b>	<b>68,37</b>	
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse I (DA)</b>	<b>EUR</b>	<b>43,34</b>	
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse H (DA)</b>	<b>EUR</b>	<b>43,65</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (DA)</b>	<b>STK</b>	<b>3.632.595,51</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (ND)</b>	<b>STK</b>	<b>78.854,81</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse I (DA)</b>	<b>STK</b>	<b>21.833,00</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>91,17</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>			<b>2,16</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 2022 bis 31. Dezember 2022

	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		195.986.372,60
Ausschüttung für das vergangene Geschäftsjahr		-1.178.753,58
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	8.596.536,26	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-16.510.320,51	
<b>Mittelzufluss/-abfluss (netto)</b>		<b>-7.913.784,25</b>
Ertragsausgleich		-513.830,15
Ordentlicher Nettoertrag		2.718.658,63(*)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften	1.010.261,10(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanzterminkontrakten	2.173.736,06(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.275.211,09(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Währungen	-257.110,53(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	2.471.285,50(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionen	2.462.496,47(*)	
<b>Summe der Realisierten Gewinne/Verluste</b>		<b>2.585.457,51</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-23.517.815,26(*)
<b>Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>168.166.305,50</b>

(\*) inkl. Ertragsausgleich

### Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anteilklasse A (DA)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Geldanlagen	26.003,35	0,01
Zinsen aus Wertpapieren	3.396.567,28	0,94
Zinsen aus Swaps	527.139,22	0,15
Investmentanteile und Dividenden	590.154,31	0,15
abzgl. Quellensteuer	-81.670,62	-0,02
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.458.193,54</b>	<b>1,23</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-1.505.688,88	-0,41
Depotbankvergütung	-30.373,65	-0,01
Prüfungskosten	-29.810,30	-0,01
Taxe d'Abonnement	-79.433,79	-0,02
Zinsaufwendungen	-209,30	0,00
Transaktionskosten	-69.352,80	-0,02
Sonstige Aufwendungen	-166.621,90	-0,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.881.490,62</b>	<b>-0,52</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.576.702,92</b>	<b>0,71</b>

### Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse A (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (Ausschüttung erfolgt in 2023)	<b>1.290.745,44</b>	<b>0,36</b>
<b>Gesamtausschüttung</b>	<b>1.290.745,44</b>	<b>0,36</b>

### Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anteilklasse A (ND)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Geldanlagen	883,51	0,01
Zinsen aus Wertpapieren	114.346,09	1,45
Zinsen aus Swaps	17.743,62	0,23
Investmentanteile und Dividenden	19.874,18	0,25
abzgl. Quellensteuer	-2.750,30	-0,03
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>150.097,10</b>	<b>1,91</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-50.675,74	-0,64
Depotbankvergütung	-1.022,82	-0,01
Prüfungskosten	-1.003,26	-0,01
Taxe d'Abonnement	-2.697,48	-0,03
Zinsaufwendungen	-14,51	0,00
Transaktionskosten	-2.333,73	-0,03
Sonstige Aufwendungen	-5.606,75	-0,07
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-63.354,29</b>	<b>-0,81</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>86.742,81</b>	<b>1,10</b>

### Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse A (ND)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>86.742,81</b>	<b>1,10</b>
<b>Wiederanlage</b>	<b>86.742,81</b>	<b>1,10</b>

### Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anteilklasse H (DA)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Geldanlagen	290,01	0,01
Zinsen aus Wertpapieren	38.161,01	0,93
Zinsen aus Swaps	5.921,45	0,14
Investmentanteile und Dividenden	6.628,07	0,16
abzgl. Quellensteuer	-917,27	-0,02
Sonstige Erträge	452,09	0,01
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>50.535,36</b>	<b>1,23</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-11.277,00	-0,27
Depotbankvergütung	-341,54	-0,01
Prüfungskosten	-334,80	-0,01
Taxe d'Abonnement	-897,88	-0,02
Transaktionskosten	-779,19	-0,02
Sonstige Aufwendungen	-2.323,98	-0,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-15.954,39</b>	<b>-0,39</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>34.580,97</b>	<b>0,84</b>

### Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse H (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (Ausschüttung erfolgt in 2023)	<b>20.249,03</b>	<b>0,49</b>
<b>Gesamtausschüttung</b>	<b>20.249,03</b>	<b>0,49</b>

**Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

<b>Anteilklasse I (DA)</b>	<b>EUR</b>	<b>je Anteil EUR</b>
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Geldanlagen	154,10	0,01
Zinsen aus Wertpapieren	20.039,78	0,92
Zinsen aus Swaps	3.109,16	0,14
Investmentanteile und Dividenden	3.479,87	0,16
abzgl. Quellensteuer	-481,58	-0,02
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>26.301,33</b>	<b>1,21</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-3.454,59	-0,16
Depotbankvergütung	-179,30	-0,01
Prüfungskosten	-175,69	-0,01
Taxe d'Abonnement	-465,35	-0,02
Zinsaufwendungen	-1,70	0,00
Transaktionskosten	-409,37	-0,02
Sonstige Aufwendungen	-983,40	-0,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-5.669,40</b>	<b>-0,27</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>20.631,93</b>	<b>0,94</b>

**Berechnung der Ausschüttung**

<b>Anteilklasse I (DA)</b>	<b>insgesamt EUR</b>	<b>je Anteil EUR</b>
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (Ausschüttung erfolgt in 2023)	<b>13.045,72</b>	<b>0,60</b>
<b>Gesamtausschüttung</b>	<b>13.045,72</b>	<b>0,60</b>

**Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

<b>Gesamter Fonds</b>	<b>EUR</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Geldanlagen	27.330,97
Zinsen aus Wertpapieren	3.569.114,16
Zinsen aus Swaps	553.913,54
Investmentanteile und Dividenden	620.136,34
abzgl. Quellensteuer	-85.819,77
Sonstige Erträge	452,09
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.685.127,33</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-1.571.096,21
Depotbankvergütung	-31.917,31
Prüfungskosten	-31.324,05
Taxe d'Abonnement	-83.494,50
Zinsaufwendungen	-225,51
Transaktionskosten	-72.875,09
Sonstige Aufwendungen	-175.536,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.966.468,70</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.718.658,63</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) EUR</b>	<b>Anteilwert Akl. A (ND) EUR</b>
2022	168.166.305,50	44,05	68,37
2021	195.986.372,60	49,13	75,77
2020	227.545.779,11	47,10	72,20

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

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert Akl. I (DA) EUR</b>	<b>Anteilwert Akl. H (DA) EUR</b>
2022	168.166.305,50	43,34	43,65
2021	195.986.372,60	48,33	48,69
2020	227.545.779,11	46,31	46,67

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per	31.12.2022	
<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>			
	per	31.12.2022	
Amerikanischer Dollar	1,067250	=	1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	1,573750	=	1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	5,634800	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	0,887250	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	7,436450	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	8,329850	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupie	88,293550	=	1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	16.614,414750	=	1 Euro (EUR)
Israelischer Neuer Schekel	3,765800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	140,818300	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	1,446050	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	20,797800	=	1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	1,687500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	10,513500	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	4,681250	=	1 Euro (EUR)
Rumänischer Lei	4,947800	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	77,909350	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	11,120250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	0,987450	=	1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	1,431400	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	18,159250	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	1.349,537600	=	1 Euro (EUR)
Taiwanesischer Dollar	32,802450	=	1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	36,964200	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	24,154000	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira	19,978400	=	1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	400,450000	=	1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörse

ASX	Australian Securities Exchange
CBOT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European 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	Singapore Exchange

## Total Expense Ratio (TER)

Gesamtkostenquote (SFA - Total Expense Ratio)	Leistungskommission	
<b>Anteilklasse A (DA)</b>	1,08% p.a. <sup>(4)</sup>	-
<b>Anteilklasse A (ND)</b>	1,08% p.a. <sup>(4)</sup>	-
<b>Anteilklasse H (DA)</b>	0,78% p.a. <sup>(4)</sup>	-
<b>Anteilklasse I (DA)</b>	0,53% p.a. <sup>(4)</sup>	-

<sup>(4)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Angabe für den Zeitraum 01.01.2022 bis 31.12.2022.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022

### 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 11. Februar 2022 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 2022 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 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 reali-

sierter 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 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 in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ verbucht. Angefallene Kosten/Erträge aus Swaps werden an jedem Bewertungsdatum des Nettoinventarwerts für jedes Swapgeschäft saldiert und der Netto-saldo 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 2022 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 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sind Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Finanzinstrumenten in Höhe von EUR 72,875,09 (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 2022

Fälligkeit	Long/(Short) Anzahl	Kontrakt	Handels- währung	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Lokaler Marktpreis (in Handels- währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
31.03.23	103	Can 10yr Bond Fut	CAD	8.932.778	Societe Generale	122,55	(272.805)
10.03.23	(106)	Euro Bobl	EUR	(10.002.478)	Societe Generale	115,75	404.920
10.03.23	93	Euro Bund	EUR	8.621.751	Societe Generale	132,93	(558.601)
10.03.23	(36)	Euro Buxl	EUR	(2.752.884)	Societe Generale	135,24	977.899
10.03.23	(49)	Euro Schatz	EUR	(4.850.510)	Societe Generale	105,42	64.680
17.03.23	13	Euro Stoxx 50	EUR	493.171	Societe Generale	3.785,00	(20.865)
10.03.23	(55)	Euro-Btp Future	EUR	(5.324.495)	Societe Generale	108,92	342.280
30.01.23	69	Ftse China A50	USD	897.284	Societe Generale	13.084,00	9.144
17.03.23	(11)	Ftse 100 Index	GBP	(819.691)	Societe Generale	7.466,00	1.285
30.01.23	9	Hscai Futures	HKD	3.017.223	Societe Generale	6.760,00	5.216
31.03.23	(57)	Long Gilt	GBP	(3.845.105)	Societe Generale	99,90	391.243
20.03.23	(35)	Msci Em Ntr Index	EUR	(1.496.530)	Societe Generale	428,00	35.756
17.03.23	21	Nasdaq 100 E-Mini	USD	4.594.699	Societe Generale	11.022,25	(261.377)
10.03.23	(1)	Nikkei 225 Ose	JPY	(25.735.000)	Societe Generale	26.080,00	12.236
17.03.23	96	S&P 500 Emini	USD	18.429.600	Societe Generale	3.861,00	(448.557)
16.03.23	9	Spi 200 Futures	AUD	1.583.705	Societe Generale	6.992,00	(19.158)
17.03.23	(8)	Swiss Mkt Index Fut	CHF	(858.352)	Societe Generale	10.656,00	23.495
10.03.23	13	Topix Index	JPY	245.922.300	Societe Generale	1.891,50	(49.695)
31.03.23	(33)	US Long Bond	USD	(4.333.735)	Societe Generale	125,34	78.744
31.03.23	189	US 10yr Ultra T Note	USD	19.280.954	Societe Generale	118,28	(228.281)
31.03.23	92	US 2 Yr Note Future	USD	18.306.563	Societe Generale	102,54	(19.560)
31.03.23	(56)	US 5 Yr Note Future	USD	(5.285.896)	Societe Generale	107,93	1.640
15.03.23	76	10y Australian Bond	AUD	7.290.300	Societe Generale	95,93	(321.180)
							<b>148.459</b>

### Schwebende Optionskontrakte zum 31. Dezember 2022

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>								
17.02.23	(117)	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	4.100,00	(434.976)	Societe Generale	EUR	(12.285)	63.765
24.02.23	(134)	Call 10yr Us Treasury Note	115,50	(2.627.096)	Societe Generale	USD	(39.236)	82.037
20.01.23	(161)	Put Delta Air Lines Wi	34,00	325.363	Societe Generale	USD	(28.662)	(6.967)
20.01.23	(22)	Put Eli Lilly & Co	350,00	193.968	Societe Generale	USD	(7.163)	7.957
20.01.23	(75)	Put Lowe'S Companies Inc	200,00	757.610	Societe Generale	USD	(43.746)	(10.067)
20.01.23	(12)	Put Russell 2000 Index	1.885,00	1.916.940	Societe Generale	USD	(139.312)	(45.927)
20.01.23	(21)	Put S&P Global Inc	350,00	535.971	Societe Generale	USD	(35.025)	(16.544)
20.01.23	(47)	Put Take Two Interactive Software	110,00	383.698	Societe Generale	USD	(31.157)	5.603
20.01.23	(2)	Put Tesla Inc	210,00	24.636	Societe Generale	USD	(16.266)	(6.591)
24.02.23	(134)	Put 10yr Us Treasury Note	111,00	5.179.132	Societe Generale	USD	(111.824)	(28.673)
							<b>(464.676)</b>	<b>44.593</b>
<b>Long-Positionen</b>								
17.02.23	117	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.875,00	-	Societe Generale	EUR	183.456	34.866
20.01.23	2	Put Nasdaq 100	11.550,00	-	Societe Generale	USD	120.974	21.231
17.03.23	34	Put S&P 500 Index	3.940,00	-	Societe Generale	USD	602.905	74.436
28.02.23	5.040.000	FX Option - Put USD / Call JPY	132,00	-	Bank of America	USD	95.087	53.932
24.02.23	268	Put 10yr Us Treasury Note	113,00	-	Societe Generale	USD	431.600	12.959
							<b>1.434.022</b>	<b>197.424</b>
								<b>242.017</b>

**Schwabende Devisenterminkontrakte zum 31. Dezember 2022**

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
04.01.23	EUR	288.912	ZAR	5.100.000	Citigroup	8.189
04.01.23	MXN	18.800.000	EUR	925.729	HSBC	(22.442)
04.01.23	MXN	2.200.000	EUR	104.549	Morgan Stanley	1.155
04.01.23	ZAR	2.500.000	EUR	135.866	Morgan Stanley	1.743
05.01.23	CAD	1.300.000	EUR	898.623	HSBC	151
05.01.23	EUR	712.599	CAD	1.000.000	Morgan Stanley	21.235
05.01.23	EUR	210.228	CAD	300.000	Morgan Stanley	2.819
05.01.23	EUR	587.852	HKD	4.800.000	Royal Bank of Canada	11.688
11.01.23	AUD	700.000	EUR	447.182	Standard and Chartered	(2.478)
11.01.23	EUR	129.074	AUD	200.000	Morgan Stanley	2.016
13.01.23	EUR	510.961	DKK	3.800.000	Bank of America	(78)
13.01.23	EUR	94.127	DKK	700.000	Citigroup	(11)
16.01.23	EUR	15.695.028	GBP	13.500.000	Morgan Stanley	487.172
16.01.23	EUR	228.575	GBP	200.000	Morgan Stanley	3.274
18.01.23	EUR	1.352.143	SEK	14.700.000	Morgan Stanley	30.442
18.01.23	NOK	41.800.000	EUR	4.017.732	Bank of America	(43.581)
20.01.23	NZD	1.300.000	EUR	775.990	Morgan Stanley	(6.239)
23.01.23	BRL	5.500.000	USD	1.019.782	Citigroup	16.969
23.01.23	BRL	4.200.000	USD	811.431	Goldman Sachs	(17.671)
23.01.23	BRL	1.300.000	USD	249.037	Citigroup	(3.483)
24.01.23	EUR	571.639	JPY	80.000.000	Morgan Stanley	2.850
24.01.23	EUR	4.141.648	JPY	580.000.000	State Street	17.930
24.01.23	JPY	1.309.000.000	EUR	9.339.762	Morgan Stanley	(32.958)
27.01.23	EUR	54.519.001	USD	58.100.000	Citigroup	171.906
27.01.23	EUR	470.273	USD	500.000	Morgan Stanley	2.570
27.01.23	EUR	516.551	USD	550.000	Morgan Stanley	2.077
27.01.23	USD	800.000	EUR	749.920	State Street	(1.595)
16.02.23	USD	131.820	TWD	4.000.000	Morgan Stanley	1.091
28.02.23	USD	285.806	KRW	380.000.000	State Street	(15.388)
07.03.23	IDR	12.600.000.000	USD	815.550	Citigroup	(899)
15.03.23	USD	180.834	INR	15.000.000	Goldman Sachs	500
						<b>638.954</b>

### Schwebende Swapkontrakte zum 31. Dezember 2022

Fälligkeit	Kontrakt	Zugrunde	Rate empfangen	Rate bezahlt	Währung	Gegenpartei	Nominalbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
20.12.27	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 38 Index	-	1.000%	USD	JP Morgan	1.050.000	57.356
20.12.27	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 38 Index	-	1.000%	USD	Bank of America	1.050.000	57.356
20.12.27	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 38 Index	-	1.000%	USD	BNP Paribas	1.200.000	65.549
20.12.27	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 38 Index	-	1.000%	USD	Goldman Sachs	1.200.000	65.549
20.12.27	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 39 Index	5.000%	-	USD	Bank of America	1.800.000	10.736
20.12.27	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 39 Index	1.000%	-	USD	JP Morgan	12.500.000	94.069
20.12.27	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Series 38 Index	1.000%	-	EUR	Goldman Sachs	6.000.000	21.204
20.12.27	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Sub. Fin. Series 38 Index	1.000%	-	EUR	Bank of America	4.000.000	(134.956)
15.06.31	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1.545%	EUR	Goldman Sachs	600.000	91.019
02.08.32	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	2.460%	EUR	JP Morgan	800.000	31.492
15.03.32	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	2.669%	EUR	Goldman Sachs	3.100.000	162.777
24.11.27	Interest Rate Swap	-	3.577%	Cdor 3M	CAD	JP Morgan	6.500.000	(28.503)
04.11.51	Interest Rate Swap	-	2.350%	Cdor 3M	CAD	JP Morgan	2.000.000	(322.817)
24.11.52	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	3.375%	CAD	JP Morgan	1.550.000	45.482
01.12.50	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1.628%	CAD	Bank of America	2.500.000	631.440
11.10.49	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D +0.271%	0.700%	GBP	HSBC	200.000	116.691
01.11.26	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D +0.277%	1.000%	GBP	Goldman Sachs	2.250.000	303.462
04.11.51	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D	0.844%	GBP	Morgan Stanley	1.100.000	575.064
14.10.32	Interest Rate Swap	-	3.919%	Nibor 6M	NOK	JP Morgan	13.950.000	72.890
								<b>1.915.860</b>

### 7. Sicherheiten

Die zum 31. Dezember 2022 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	Bank of America	Bargeld	580.000	-
Amundi Total Return	EUR	Goldman Sachs	Bargeld	690.000	-
Amundi Total Return	EUR	Morgan Stanley	Bargeld	1.029.000	-

## 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.

2022 wurden keine wesentlichen Änderungen an der für die vorangegangenen Jahre gültigen Politik vorgenommen. Die Politik für das Jahr 2022 wurde auf der Sitzung des Verwaltungsrates der Amundi Luxembourg S.A. vom 22. Juni 2022 genehmigt. Die gruppenweit geltende Vergütungspolitik wird jährlich vom Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe überprüft. Die Überprüfung für 2022 fand am 01. Februar 2022 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 2022 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 2022 an ihre Mitarbeiter gezahlt hat, kann wie folgt aufgeschlüsselt werden:

	Zahl der Begünstigten	Festvergütung	Variable Vergütung	Gesamt
Mitarbeiter	97	8.867.445	1.732.476	10.599.921
Davon				
- Ermittelte Mitarbeiter	12	1.976.045	695.119	2.671.164
- Alle sonstigen Mitarbeiter	85	6.891.400	1.037.357	7.928.757

Amundi Total Return repräsentiert mit Stand 31. Dezember 2022 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 2022 in Bezug auf die Anlageverwalter nachstehend aufgeführt.

Die Amundi Deutschland GmbH verwaltete 24,37 Mrd. EUR AuM, wovon 168 Mio. EUR auf den Fonds entfielen (entsprechend 0,69% 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 24.534 EUR, davon 15.414 EUR in der festen Vergütung und 9.220 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung dieses Fonds entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 162.656 EUR, davon

125.334 EUR in der festen Vergütung und 37.322 EUR in der variablen Vergütung.

Im Jahr 2022 beschäftigte Amundi Deutschland GmbH insgesamt 147 Mitarbeiter von denen 15 Mitarbeiter identified staff (\*) waren.

(\*) Geschäftsleitung der Gesellschaft, Mitarbeiter deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil 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.

Liste der Fonds zum 31. Dezember 2022:

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 2022 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 2022;
- 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 zur 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, 24. April 2023

Christophe Pittie

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertriebsgesellschaft

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

### Verwaltungsrat

#### Vorsitzender

David Harte  
Chief Executive Officer, Head of Ireland,  
Amundi Ireland Limited,  
wohnhaft in Irland

#### Mitglieder

Jeanne Duvoux  
Chief Executive Officer and Managing Director,  
Amundi Luxembourg S.A.,  
wohnhaft in Luxemburg

#### Claude Kremer

Partner, Arendt & Medernach,  
wohnhaft in Luxemburg

#### 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  
Chief Executive Officer and Managing Director,  
Amundi Luxembourg S.A.

#### Herr Enrico Turchi

Deputy Chief Executive Officer and Managing Director,  
Amundi Luxembourg S.A.

#### Herr Charles Giraldez

Deputy Chief Executive Officer,  
Amundi Luxembourg S.A.

#### Herr Pierre Bosio

Chief Operating Officer,  
Amundi Luxembourg S.A.

#### Herr Benjamin Launay

Real Estate Portfolio Manager,  
Amundi Luxembourg S.A.

#### Herr Hervé Leclercq (*bis 28. Februar 2022*)

Head of Amundi Real Assets,  
Amundi Luxembourg S.A.

#### Frau Loredana Carletti (*seit 17. August 2022*)

Head of Amundi Real Assets (ARA) Luxembourg,  
Amundi Luxembourg S.A.

### Rechtsberater in Luxemburg

#### Arendt & Medernach

41A, avenue J. F. Kennedy, L-2082 Luxembourg

### Cabinet de révision agréé/Abschlussprüfer in Luxemburg

#### PricewaterhouseCoopers,

#### *Société coopérative*

2, rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Luxembourg

### Depotbank und Zahlstelle

#### Société Générale Luxembourg

11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

### Zentralverwaltungsstelle, Registerstelle und Transferagent

#### Société Générale Luxembourg

(Operational center)

28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg

### 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)