Amundi
Investment Solutions

Jahresbericht

zum 31. Dezember 2024 (geprüft)

Amundi Total Return

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

Inhaltsverzeichnis

Amundi Total Return im Überblick 2
Jahresbericht zum 31. Dezember 2024 5
Risikoausweis (ungeprüft) 6
Vermögensaufstellung Amundi Total Return 7
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024 25
Prüfungsvermerk 35
Verwaltung, Vertrieb und Beratung 38

Amundi Total Return im Überblick

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

Fonds und Anteilspreise

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

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

Anlagestrategie/Anlageziel

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

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

Fondsdaten

Anteilklasse A (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	27.11.2002
Erste Nettoinventarwertberechnung	27.11.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50%[1]
Total Expense Ratio (TER) p.a. [2]	1,12 %
Taxe d‘abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	534 304
ISIN	LU0149168907
Ausschüttung per 13.02.2025	0,9905 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2024	147 Mio. EUR

[1] Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

[2] Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024. Zu beachten ist, dass die Ertragsausgleichskonten ebenfalls nicht berücksichtigt werden.

Fondsdaten

Anteilklasse A (ND)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	07.01.2005
Erste Nettoinventarwertberechnung	07.01.2005
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50%[1]
Total Expense Ratio (TER) p.a. [2]	1,12%
Taxe d‘abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOD PHJ
ISIN	LU0209095446
Nettovermögen per 31.12.2024	5 Mio. EUR

[1] Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

[2] Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024. Zu beachten ist, dass die Ertragsausgleichskonten ebenfalls nicht berücksichtigt werden.

Fondsdaten

Anteilklasse H (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	23.05.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	23.05.2003
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	2,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,60%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50%(1)
Total Expense Ratio (TER) p.a. (2)	0,82%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	260 828
ISIN	LU0167716942
Ausschüttung per 13.02.2025	1,1199 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2024	2 Mio. EUR

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

(2) Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024. Zu beachten ist, dass die Ertragsausgleichskonten ebenfalls nicht berücksichtigt werden.

Fondsdaten

Anteilklasse I (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	11.12.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	19.04.2004
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,35%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50%(1)
Total Expense Ratio (TER) p.a. (2)	0,57%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensaneile
Wertpapier-Kennnummer	AOB KVV
ISIN	LU0181670851
Ausschüttung per 13.02.2025	1,2263 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2024	0.5 Mio. EUR

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

(2) Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024. Zu beachten ist, dass die Ertragsausgleichskonten ebenfalls nicht berücksichtigt werden.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (DA)	
Lfd. Jahr	5,91%
6 Monate	3,08%
1 Jahr	5,91%
3 Jahre	0,48%
5 Jahre	9,98%
Seit Auflage	72,27%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,49%

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 2024, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (ND)	
Lfd. Jahr	5,91%
6 Monate	3,07%
1 Jahr	5,91%
3 Jahre	0,48%
5 Jahre	9,97%
Seit Auflage	51,96%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,12%

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 2024, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse H (DA)	
Lfd. Jahr	6,21%
6 Monate	3,22%
1 Jahr	6,21%
3 Jahre	1,37%
5 Jahre	11,62%
Seit Auflage	78,38%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,71%

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 2024, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse I (DA)	
Lfd. Jahr	6,50%
6 Monate	3,38%
1 Jahr	6,50%
3 Jahre	2,14%
5 Jahre	13,05%
Seit Auflage	76,87%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,79%

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 2024, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Aktuelle Bonitätsaufteilung

A-	2,60%
A	1,24%
A+	1,19%
A2	0,05%
A3	0,06%
AA-	0,41%
AA+	0,18%
Aa2	0,19%
Aa3	0,69%
Aa3u	7,43%
AAA	19,71%
Aaau	1,29%
B-	0,35%
B	0,07%
B+	0,21%
B1	0,34%
Ba3	0,11%
Baa1	3,05%
Baa2	0,24%
Baa3	0,31%
Baa3u	3,77%
BB-	0,18%
BB	0,78%
BB+	2,28%
BBB-	2,55%
BBB	3,55%
BBB+	3,31%
CCC	0,09%
CCC+	0,17%
Ohne Rating	27,86%

Quelle: Eigene Berechnung

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

Jahresbericht zum 31. Dezember 2024
Amundi Total Return

Allgemeiner Rückblick / Finanzmarktentwicklung

Im Allgemeinen haben sich Aktien 2024 positiv entwickelt, unterstützt von einem robusten Wirtschaftswachstum in den USA und dem Beginn der Zinssenkungszyklen in Europa, den USA und anderen Regionen. Die US-Geldpolitik wurde allerdings nicht nur von der guten Konjunktur, sondern auch von einer hartnäckigen Inflation getrieben, deren Bekämpfung sich als schwieriger als erwartet darstellte. Schließlich hat die Präsidentschaftswahl im vierten Quartal die Kursentwicklung der Aktien und des US-Dollars weiter verstärkt, während Anleihen eher litten. Der MSCI World hat, in US-Dollar gerechnet, im ganzen Jahr eine Wertentwicklung von 19,9% gemacht. Dabei haben US-Aktien den Rest der Welt deutlich zurückgelassen, der S&P 500 ist zum Jahresende 24,5% höher, v.a. durch die Entwicklung in mit Themen wie künstlicher Intelligenz u.ä. befassten Werten (NASDAQ +32%), während der Euro STOXX 50 nur 7,9% und der Nikkei 225 immerhin 19,2% gebracht haben. Aktien der Entwicklungsländer sind nur 8,6% höher. Steigende Renditen waren nicht günstig für die Anleihenmärkte, steilere Zinskurven und positive Renditen sorgten jedoch für Wertentwicklungen über der Nulllinie: Euro-Staatsanleihen +2,1% bzw. US-Staatsanleihen +0,6%. Bonitätsbewertungen von Unternehmensanleihen verbesserten sich über das Jahr hinweg und unterstützten Unternehmensanleihen (Investment Grade-Anleihen in Euro +4,9%). Rohstoffmärkte mussten die Konjunkturschwäche in China verarbeiten, allerdings stieg der Goldpreis durch Zweifel an der US-Haushaltspolitik stark an (in US-Dollar +26,6%).

Spezieller Fondsrückblick

Der Fonds startete in das Jahr 2024 mit einem Aktienexposure von ca. 32%, das bis zum Ende des ersten Halbjahrs bis auf knapp unter 50% gesteigert wurde. Nach einer Reduktion im Juli auf unter 40% erhöhten wir das Aktienrisiko für den Zeitraum bis zum Jahresende auf Werte zwischen 40 und 50%; zum Jahresende lag das Aktiengewicht bei 43%.
Ausgehend von einer Duration von 4,1 Jahren reduzierten wir die Zinssensitivität bereits im ersten Quartal, bis sie Ende Juni 2,2 Jahre erreichte; zum Ausgleich der Aktienquote erhöhten wir die Duration wieder auf Werte zwischen 3 und 4 Jahren; zum Jahresende stand die Duration bei 3,7 Jahren.

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

Der Amundi Total Return A DA erwirtschaftete im Kalenderjahr 2024 eine Wertentwicklung von +5,91%.

Luxembourg, 10. April 2025

Amundi Luxembourg S.A.

David Harte **Pierre Jond**

Risikoausweis (ungeprüft)

Absoluter VaR-Ansatz

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

Fonds	VaR-Modell	Referenz-portfolio	VaR-Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	VaR am 31.12.2024	Jahres-durchschnitt des VaR	Durchschnittliche Leverage
Amundi Total Return	Historical	N/A	20%	2,69%	4,87%	4,32%	3,85%	274,57%

Vermögensaufstellung Amundi Total Return

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung	**EUR**						**117.743.988,74**	**76,12**
Aktien								
Automobile und Teile								
Tesla Inc	STK	236	2.407	2.171	USD	403,8400	92.038,86	0,06
Banken								
Bank of America Corp	STK	4.662	14.295	20.436	USD	43,9750	197.983,05	0,13
Truist Financial Corp	STK	2.419	0	4.057	USD	43,3900	101.362,06	0,07
Chemikalien								
Air Products and Chemicals Inc	STK	373	1.906	2.084	USD	290,0800	104.490,43	0,07
Edelmetalle und Abbau								
Agnico Eagle Mines Ltd	STK	1.202	469	5.855	CAD	112,4800	90.784,60	0,06
Einzelhandel								
Amazon.com Inc	STK	1.576	3.537	1.961	USD	219,3900	333.905,01	0,22
Best Buy Co Inc	STK	640	0	1.526	USD	85,8400	53.054,18	0,03
Home Depot Inc	STK	249	154	248	USD	389,0200	93.545,13	0,06
TJX Cos Inc	STK	635	0	638	USD	120,8000	74.078,22	0,05
Elektrizität								
American Electric Power Co Inc	STK	738	0	2.624	USD	92,2300	65.732,25	0,04
CMS Energy Corp	STK	885	1.028	2.786	USD	66,6500	56.963,06	0,04
Elektronische und elektrische Ausrüstung								
Keysight Technologies Inc	STK	599	1.159	2.120	USD	160,6500	92.930,32	0,06
Rockwell Automation Inc	STK	349	311	304	USD	285,7900	96.321,30	0,06
Finanz-Kreditdienste								
Visa Inc	STK	365	0	379	USD	316,3200	111.498,60	0,07
Gesundheitsdienstleister								
UnitedHealth Group Inc	STK	333	446	113	USD	506,1400	162.766,41	0,11
Getränke								
Coca-Cola Co	STK	1.357	2.799	7.340	USD	62,2800	81.616,57	0,05
Immobilienfonds (REITs)								
American Tower Corp	STK	386	167	1.760	USD	183,4300	68.376,61	0,04
Prologis Inc	STK	553	945	392	USD	105,7100	56.453,53	0,04
Industrielle Transporte								
AerCap Holdings NV	STK	859	0	853	USD	95,7200	79.404,62	0,05
FedEx Corp	STK	246	0	565	USD	281,5000	66.874,94	0,04
Union Pacific Corp	STK	594	1.326	732	USD	228,0300	130.806,20	0,08
Industrielle Unterstützungsdienste								
PayPal Holdings Inc	STK	1.182	2.463	1.281	USD	85,3500	97.425,11	0,06
Industrietechnik								
Deere & Co	STK	189	500	311	USD	423,9300	77.375,92	0,05
Investmentbanken und Broker								
Bank of New York Mellon Corp	STK	3.576	861	4.456	USD	76,8700	265.463,18	0,17
Charles Schwab Corp	STK	1.213	0	2.155	USD	74,0100	86.696,41	0,06
Intercontinental Exchange Inc	STK	449	0	2.097	USD	149,0200	64.616,11	0,04
ETC Securities								
Amundi Physical Gold ETC	STK	84.503	38.171	5.494	EUR	99,8260	8.435.596,48	5,47
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return	STK	492	0	338	USD	1.132,5000	538.087,88	0,35
UBS ETC linked to the Bloomberg Natural Gas Subindex Total Return	STK	5.404	3.215	0	USD	10,3750	54.144,37	0,03
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Aluminium TR Index USD B	STK	6.503	4.317	0	USD	68,4500	429.869,97	0,28
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Copper TR Index USD B	STK	9.136	8.756	0	USD	221,5000	1.954.248,19	1,26
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Heating Oil TR Index USD B	STK	2.392	0	2.463	USD	133,2000	307.691,36	0,20

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Silver TR Index USD B	STK	6.301	6.301	0	USD	183,8000	1.118.419,89	0,72
Medien								
Netflix Inc	STK	38	70	32	USD	891,3200	32.708,99	0,02
Walt Disney Co	STK	984	1.516	1.657	USD	111,4000	105.859,58	0,07
Medizinische Geräte und Dienstleistungen								
Abbott Laboratories	STK	1.124	0	1.130	USD	113,1200	122.787,91	0,08
Boston Scientific Corp	STK	1.764	908	5.003	USD	89,3600	152.226,98	0,10
Danaher Corp	STK	496	0	503	USD	229,6100	109.982,19	0,07
GE HealthCare Technologies Inc	STK	300	5.100	4.800	USD	78,1800	22.649,93	0,01
Nahrungsmittel								
Kraft Heinz Co	STK	1.978	9.391	7.413	USD	30,7100	58.661,88	0,04
Öl, Gas und Kohle								
Baker Hughes Co	STK	1.027	1.107	7.368	USD	41,0200	40.683,28	0,03
Exxon Mobil Corp	STK	703	1.522	819	USD	107,6300	73.069,91	0,05
Valero Energy Corp	STK	100	100	0	USD	122,6000	11.839,69	0,01
Persönliche Güter								
Lululemon Athletica Inc	STK	214	501	287	USD	382,4100	79.030,17	0,05
Pharma-, Biotechnologie								
Eli Lilly & Co	STK	67	630	563	USD	771,9200	49.945,57	0,03
Johnson & Johnson	STK	940	2.007	1.067	USD	144,6300	131.291,36	0,08
Pfizer Inc	STK	4.196	4.824	4.816	USD	26,5500	107.584,55	0,07
Procter & Gamble Co	STK	548	0	1.312	USD	167,6700	88.733,13	0,06
Reisen und Freizeit								
Delta Air Lines Inc	STK	1.346	2.601	1.255	USD	60,5400	78.693,23	0,05
Software und Computerdienstleistungen								
Alphabet Class - A	STK	551	1.011	460	USD	189,3000	100.728,44	0,07
Alphabet Inc	STK	999	187	2.660	USD	190,4400	183.727,24	0,12
CDW Corp/DE	STK	287	0	633	USD	174,0400	48.237,06	0,03
International Business Machines Corp	STK	542	152	2.116	USD	219,9800	115.141,63	0,07
Meta Platforms Inc	STK	224	138	442	USD	585,5100	126.657,89	0,08
Microsoft Corp	STK	724	331	857	USD	421,5000	294.704,01	0,19
Oracle Corp	STK	350	5.200	4.850	USD	166,6900	56.341,38	0,04
Pure Storage Inc - A	STK	1.253	2.608	3.615	USD	61,4900	74.405,57	0,05
Salesforce Inc	STK	355	0	780	USD	334,5000	114.676,48	0,07
Technologie-Hardware und Ausrüstung								
Advanced Micro Devices Inc	STK	472	3.844	4.865	USD	120,7900	55.058,31	0,04
Apple Inc	STK	1.367	2.832	2.199	USD	250,4200	330.588,26	0,21
Broadcom inc	STK	905	4.596	3.691	USD	231,8400	202.622,11	0,13
Microchip Technology Inc	STK	740	710	2.520	USD	57,3500	40.984,07	0,03
Micron Technology Inc	STK	4.000	4.000	3.498	USD	84,1600	325.098,99	0,21
NVIDIA Corp	STK	2.051	6.082	4.031	USD	134,2900	265.986,28	0,17
Telekommunikationsausrüstung								
Cisco Systems Inc	STK	4.116	6.405	6.372	USD	59,2000	235.313,57	0,15
Anleihen								
0,10000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2020/2027	EUR	400.000	0	0		92,6080	370.432,00	0,24
0,12500% LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 2020/2028	EUR	100.000	0	0		92,6840	92.684,00	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
0,20000% Coca-Cola Europacific Partners PLC 2020/2028	EUR	100.000	0	0	90,4230	90.423,00	0,06
0,32500% UniCredit SpA 2021/2026	EUR	200.000	0	0	97,6510	195.302,00	0,13
0,50000% Banco Santander SA 2020/2027	EUR	400.000	0	0	95,3310	381.324,00	0,25
0,75000% LEG Immobilien SE 2021/2031	EUR	100.000	0	0	84,4690	84.469,00	0,05
0,75000% Snam SpA 2020/2030	EUR	100.000	0	0	88,1490	88.149,00	0,06
0,95200% TotalEnergies Capital International SA 2020/2031	EUR	400.000	0	0	88,2140	352.856,00	0,23
1,12500% Amplifon SpA 2020/2027	EUR	100.000	0	0	95,9430	95.943,00	0,06
1,12500% Koninklijke KPN NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0	94,0350	188.070,00	0,12
1,20800% Danone SA 2016/2028	EUR	100.000	0	0	94,9470	94.947,00	0,06
1,37500% Telstra Corp Ltd 2019/2029	EUR	120.000	0	0	94,3030	113.163,60	0,07
1,37500% Unilever Capital Corp 2020/2030	USD	210.000	0	0	83,0540	168.433,99	0,11
1,37500% Wells Fargo & Co 2016/2026	EUR	200.000	0	0	97,4950	194.990,00	0,13
1,40000% Thermo Fisher Scientific Inc 2017/2026	EUR	115.000	0	0	98,8250	113.648,75	0,07
1,50000% Bayer Capital Corp BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0	98,0940	196.188,00	0,13
1,50000% Mondelez International Inc 2020/2031	USD	200.000	0	0	81,5410	157.491,07	0,10
1,60000% Aptiv Swiss Holdings Ltd 2016/2028	EUR	200.000	0	0	95,2630	190.526,00	0,12
1,62500% Deutsche Bank AG 2020/2027	EUR	100.000	0	0	97,2240	97.224,00	0,06
1,62500% EDP Finance BV 2018/2026	EUR	100.000	0	0	99,1240	99.124,00	0,06
1,62500% Gecina SA 2019/2034	EUR	100.000	100.000	0	87,6190	87.619,00	0,06
1,62500% Goldman Sachs Group Inc 2016/2026	EUR	300.000	0	0	98,3470	295.041,00	0,19
1,62500% Klepierre SA 2017/2032	EUR	100.000	100.000	0	89,2390	89.239,00	0,06
1,62500% Logicor Financing Sarl 2022/2030	EUR	100.000	100.000	0	90,9300	90.930,00	0,06
1,62500% Nexi SpA 2021/2026	EUR	100.000	0	0	97,8360	97.836,00	0,06
1,75000% Holcim Finance Luxembourg SA 2017/2029	EUR	178.000	0	0	94,8930	168.909,54	0,11
1,87500% Cellnex Telecom SA 2020/2029	EUR	300.000	0	0	94,6770	284.031,00	0,18
1,87500% CNH Industrial Finance Europe SA 2018/2026	EUR	100.000	0	0	98,9820	98.982,00	0,06
1,87500% Kering SA 2022/2030	EUR	100.000	0	0	94,3250	94.325,00	0,06
2,00000% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0	98,4860	196.972,00	0,13
2,00000% Stellantis NV 2018/2025	EUR	100.000	0	0	99,7880	99.788,00	0,06
2,00000% Walt Disney Co 2019/2029	USD	100.000	0	0	88,9310	85.882,19	0,06
2,12500% Nexi SpA 2021/2029	EUR	100.000	0	0	95,4110	95.411,00	0,06
2,12500% Rexel SA 2021/2028	EUR	100.000	0	0	96,0740	96.074,00	0,06
2,30000% International Flavors & Fragrances Inc - 144A - 2020/2030	USD	100.000	0	0	84,9740	82.060,84	0,05
2,37500% Mahle GmbH 2021/2028	EUR	200.000	0	200.000	87,7400	175.480,00	0,11
2,37500% Prologis International Funding II SA 2018/2030	EUR	125.000	125.000	0	95,7220	119.652,50	0,08
2,40000% FedEx Corp 2021/2031	USD	100.000	0	0	85,3970	82.469,33	0,05
2,65000% Oracle Corp 2016/2026	USD	200.000	0	0	97,0290	187.405,11	0,12
2,75000% Aeroports de Paris SA 2020/2030	EUR	100.000	0	0	97,9270	97.927,00	0,06
2,87500% IQVIA Inc - RegS - 2017/2025	EUR	183.000	0	0	99,5570	182.189,31	0,12
2,87500% JPMorgan Chase & Co 2013/2028	EUR	400.000	0	0	100,4990	401.996,00	0,26
2,87500% Shell International Finance BV 2016/2026	USD	300.000	0	0	97,8560	283.503,62	0,18
2,95000% Ralph Lauren Corp 2020/2030	USD	75.000	0	0	90,7650	65.739,98	0,04
3,00000% Apple Inc 2017/2027	USD	300.000	0	0	97,0030	281.032,35	0,18
3,00000% Pfizer Inc 2016/2026	USD	157.000	0	0	97,3340	147.575,46	0,10
3,12500% Faurecia SA 2019/2026	EUR	100.000	0	172.000	98,8880	98.888,00	0,06
3,12500% JPMorgan Chase & Co 2015/2025	USD	200.000	0	0	99,9130	192.975,37	0,12
3,12500% Morgan Stanley 2016/2026	USD	300.000	0	0	97,7180	283.103,82	0,18
3,15000% AT&T Inc 2017/2036	EUR	200.000	0	0	95,3200	190.640,00	0,12
3,20000% AbbVie Inc 2020/2029	USD	200.000	0	0	92,9160	179.461,13	0,12
3,25000% Verisure Holding AB - RegS - 2021/2027	EUR	100.000	100.000	0	98,7450	98.745,00	0,06
3,37500% Credit Agricole SA 2022/2027	EUR	200.000	0	0	101,3320	202.664,00	0,13

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
3,37500% Schaeffler AG 2020/2028	EUR	100.000	100.000	0	98,2890	98.289,00	0,06
3,40000% Linde PLC 2024/2036	EUR	100.000	100.000	0	100,4050	100.405,00	0,06
3,50000% Cie de Saint-Gobain SA 2023/2029	EUR	100.000	0	0	102,1590	102.159,00	0,07
3,50000% International Game Technology PLC - RegS - 2019/2026	EUR	100.000	0	0	100,0070	100.007,00	0,06
3,50000% Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/2031	EUR	120.000	120.000	0	101,6400	121.968,00	0,08
3,60000% Priceline group 2016/2026	USD	200.000	0	0	98,7510	190.731,05	0,12
3,62500% Cie de Saint-Gobain SA 2024/2034	EUR	100.000	100.000	0	101,3300	101.330,00	0,07
3,62500% Iberdrola Finanzas SA 2024/2034	EUR	100.000	100.000	0	102,3100	102.310,00	0,07
3,62500% International Business Machines Corp 2023/2031	EUR	120.000	0	0	102,9890	123.586,80	0,08
3,65000% AT&T Inc 2021/2059	USD	239.000	0	0	66,4930	153.470,08	0,10
3,69800% Telefonica Emisiones SA 2024/2032	EUR	100.000	100.000	0	102,2780	102.278,00	0,07
3,75000% Banco Santander SA 2024/2034	EUR	100.000	100.000	0	102,9560	102.956,00	0,07
3,75000% Cooperatieve Rabobank UA 2016/2026	USD	300.000	0	0	98,0420	284.042,49	0,18
3,75000% E.ON SE 2024/2036	EUR	80.000	80.000	0	101,2920	81.033,60	0,05
3,75000% EXOR NV 2024/2033	EUR	110.000	110.000	0	100,6110	110.672,10	0,07
3,75000% Vattenfall AB 2022/2026	EUR	200.000	0	0	101,8380	203.676,00	0,13
3,75000% ZF Finance GmbH 2020/2028	EUR	200.000	200.000	0	95,1440	190.288,00	0,12
3,87500% Allianz SE 2016/Perpetual	USD	400.000	0	0	70,0850	270.729,12	0,18
3,87500% Ayvens SA 2024/2029	EUR	100.000	100.000	0	102,4360	102.436,00	0,07
3,87500% Carmila SA 2024/2032	EUR	100.000	100.000	0	100,6780	100.678,00	0,07
3,87500% EDP SA 2023/2028	EUR	100.000	0	0	103,1960	103.196,00	0,07
3,87500% Leasys SpA 2024/2028	EUR	100.000	100.000	0	101,5750	101.575,00	0,07
3,87500% McDonald's Corp 2023/2031	EUR	100.000	0	0	104,4230	104.423,00	0,07
3,87500% Prologis Euro Finance 2023/2030	EUR	100.000	0	0	103,8580	103.858,00	0,07
3,87500% RCI Banque SA 2024/2029	EUR	70.000	70.000	0	101,3690	70.958,30	0,05
3,87500% Snam SpA 2024/2034	EUR	140.000	140.000	0	102,4040	143.365,60	0,09
3,87500% Verallia SA 2024/2032	EUR	100.000	100.000	0	99,5940	99.594,00	0,06
3,87500% Verizon Communications Inc 2019/2029	USD	300.000	0	0	96,4700	279.488,17	0,18
3,87500% Volkswagen Financial Services AG 2024/2031	EUR	100.000	100.000	0	100,0680	100.068,00	0,06
4,00000% ABN AMRO Bank NV 2023/2028	EUR	100.000	0	0	103,1550	103.155,00	0,07
4,00000% ALD SA 2024/2031	EUR	100.000	100.000	0	103,2740	103.274,00	0,07
4,00000% Deutsche Bank AG 2022/2027	EUR	100.000	0	0	103,6550	103.655,00	0,07
4,12500% International Game Technology PLC - RegS - 2021/2026	USD	200.000	0	0	98,4380	190.126,51	0,12
4,15000% BMW US Capital LLC - RegS - 2020/2030	USD	100.000	0	0	95,6920	92.411,40	0,06
4,25000% Goldman Sachs Group Inc 2014/2026	GBP	300.000	0	0	99,3340	360.428,16	0,23
4,25000% Hera SpA 2023/2033	EUR	100.000	0	0	105,6300	105.630,00	0,07
4,25000% Pirelli & C SpA 2023/2028	EUR	100.000	0	0	103,6370	103.637,00	0,07
4,30000% General Motors Financial Co Inc 2023/2029	EUR	200.000	0	0	103,8480	207.696,00	0,13
4,37500% ABN AMRO Bank NV 2024/2036	EUR	100.000	100.000	0	102,4880	102.488,00	0,07
4,44500% Ford Motor Credit Co LLC 2024/2030	EUR	160.000	160.000	0	102,8100	164.496,00	0,11
4,50000% AXA SA 2016/Perpetual	USD	200.000	0	0	90,1280	174.076,29	0,11
4,50000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2017/2027	USD	207.000	0	0	96,9710	193.848,35	0,13
4,62500% Air France-KLM 2024/2029	EUR	100.000	100.000	0	103,0820	103.082,00	0,07
4,62500% Leasys SpA 2023/2027	EUR	100.000	0	0	103,1400	103.140,00	0,07
4,62500% Volkswagen Leasing GmbH 2023/2029	EUR	200.000	0	0	104,2700	208.540,00	0,13
4,75000% Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 2019/2026	USD	200.000	0	0	99,0380	191.285,37	0,12
4,75000% T-Mobile USA Inc 2018/2028	USD	400.000	0	0	99,4140	384.023,18	0,25
4,75000% Volkswagen Group of America Finance LLC - RegS - 2018/2028	USD	200.000	0	0	97,3370	188.000,00	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
4,80000% ABN AMRO Bank NV - RegS - 2016/2026	USD	400.000	0	0	99,6240	384.834,38	0,25
4,87500% Banco Santander SA 2023/2031	EUR	100.000	0	0	108,1670	108.167,00	0,07
4,87500% Saipem Finance International BV 2024/2030	EUR	180.000	180.000	0	105,5880	190.058,40	0,12
5,00000% Almaviva-The Italian Innovation Co SpA - RegS - 2024/2030	EUR	100.000	100.000	0	101,9050	101.905,00	0,07
5,12500% Southwest Airlines Co 2020/2027	USD	100.000	0	0	100,5470	97.099,95	0,06
5,15000% Texas Instruments Inc 2024/2054	USD	100.000	100.000	0	93,7990	90.583,29	0,06
5,15000% T-Mobile USA Inc 2024/2034	USD	300.000	300.000	0	98,3660	284.981,17	0,18
5,37500% iliad SA 2022/2027	EUR	100.000	0	0	104,8620	104.862,00	0,07
5,75000% General Motors Financial Co Inc 2024/2031	USD	200.000	200.000	0	101,3570	195.764,37	0,13
6,00000% CPI Property Group SA 2024/2032	EUR	150.000	150.000	0	100,6830	151.024,50	0,10
6,12500% Fiber Bidco - RegS - 2024/2031	EUR	100.000	100.000	0	100,7690	100.769,00	0,07
6,37500% Loxam SAS - RegS - 2023/2029	EUR	100.000	0	0	105,5250	105.525,00	0,07
6,50000% Bayer US Finance - 144A - 2023/2033	USD	200.000	0	0	101,7410	196.506,04	0,13
6,62500% Citigroup Inc 2002/2032	USD	300.000	0	0	106,9420	309.827,13	0,20
6,75000% Iberdrola International BV 2006/2036	USD	50.000	0	0	110,6080	53.408,01	0,03
6,87500% Iliad Holding SASU - RegS - 2024/2031	EUR	100.000	100.000	0	107,5630	107.563,00	0,07
6,87500% ZF North America Capital Inc - 144A - 2023/2028	USD	200.000	200.000	0	100,3680	193.854,18	0,13
7,00000% Engie SA 2008/2028	GBP	300.000	0	0	107,1990	388.965,89	0,25
7,30000% Eni USA Inc 1997/2027	USD	200.000	0	0	106,6070	205.904,40	0,13
7,37500% Delta Air Lines Inc 2020/2026	USD	100.000	0	0	102,2870	98.780,30	0,06
7,50000% Deutsche Telekom International Finance BV 2003/2033	EUR	200.000	0	0	130,7530	261.506,00	0,17
7,50000% EDOB Abwicklungs AG - RegS - 2005/Perpetual Defaulted	EUR	3.000.000	0	0	2,4230	72.690,00	0,05
7,69000% Petroleos Mexicanos 2020/2050	USD	60.000	60.000	0	75,4150	43.697,73	0,03
8,12500% Orange SA 2003/2033	EUR	100.000	0	0	135,6210	135.621,00	0,09
8,25000% Telefonica Europe BV 2000/2030	USD	250.000	0	0	114,1450	275.579,43	0,18
8,75000% Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	200.000	0	0	116,2890	224.604,53	0,15
Anleihen mit variabler Verzinsung							
0,00000% Alpha Bank SA 2024/2030	EUR	100.000	100.000	0	105,9810	105.981,00	0,07
0,00000% Aviva PLC 2016/2049	GBP	112.000	0	0	94,5590	128.091,53	0,08
0,00000% Banco BPM SpA 2024/2030	EUR	150.000	150.000	0	105,5400	158.310,00	0,10
0,00000% Banco BPM SpA 2024/2030	EUR	240.000	240.000	0	101,4820	243.556,80	0,16
0,00000% Banco Comercial Portugues SA 2019/2030	EUR	100.000	100.000	0	100,1260	100.126,00	0,06
0,00000% Banco Comercial Portugues SA 2024/2029	EUR	100.000	100.000	0	99,8600	99.860,00	0,06
0,00000% Banco de Sabadell SA 2022/2026	EUR	100.000	0	0	99,8840	99.884,00	0,06
0,00000% Bank of America Corp 2019/2030	USD	500.000	0	0	95,9070	463.095,12	0,30
0,00000% BAWAG Group AG 2020/2030	EUR	100.000	100.000	0	98,4510	98.451,00	0,06
0,00000% Bayer AG 2019/2079	EUR	100.000	0	0	94,4010	94.401,00	0,06
0,00000% Belfius Bank SA 2021/2034	EUR	100.000	0	0	90,4080	90.408,00	0,06
0,00000% BNP Paribas SA 2023/2032	EUR	100.000	0	0	106,7820	106.782,00	0,07
0,00000% BPER Banca SPA 2023/2029	EUR	350.000	150.000	0	108,9500	381.325,00	0,25
0,00000% Credit Agricole SA 2024/2036	EUR	200.000	200.000	0	101,6190	203.238,00	0,13
0,00000% Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/Perpetual	EUR	100.000	0	0	89,4390	89.439,00	0,06
0,00000% ENBW Energie Baden - Wuerttemberg 2019/2079	EUR	300.000	0	0	94,9510	284.853,00	0,18
0,00000% Enel SpA 2024/Perpetual	EUR	150.000	150.000	0	102,5680	153.852,00	0,10
0,00000% Eni SpA 2020/Perpetual	EUR	300.000	0	0	99,1310	297.393,00	0,19
0,00000% Evonik Industries AG 2021/2081	EUR	200.000	200.000	0	95,7620	191.524,00	0,12
0,00000% Generali Finance BV 2014/Perpetual	EUR	100.000	0	0	100,8340	100.834,00	0,07
0,00000% Iberdrola Finanzas SA 2024/Perpetual	EUR	200.000	200.000	0	104,6830	209.366,00	0,14
0,00000% ING Groep NV 2018/2030	EUR	200.000	0	0	99,6580	199.316,00	0,13
0,00000% Intesa Sanpaolo SpA 2024/2032	EUR	150.000	150.000	0	101,3190	151.978,50	0,10

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Anleihen mit variabler Verzinsung (Fortsetzung)							
0,00000% Intesa Sanpaolo SpA 2024/2036	EUR	200.000	200.000	0	100,2020	200.404,00	0,13
0,00000% JPMorgan Chase & Co 2023/2031	EUR	100.000	0	0	106,7590	106.759,00	0,07
0,00000% JPMorgan Chase & Co 2024/2030	USD	200.000	200.000	0	99,9300	193.008,21	0,12
0,00000% KBC Group NV 2024/2035	EUR	300.000	300.000	0	104,0380	312.114,00	0,20
0,00000% Koninklijke KPN NV 2019/Perpetual	EUR	100.000	100.000	0	99,6760	99.676,00	0,06
0,00000% Koninklijke KPN NV 2024/Perpetual	EUR	100.000	100.000	0	103,9410	103.941,00	0,07
0,00000% Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2023/2030	EUR	140.000	0	0	104,9080	146.871,20	0,09
0,00000% Morgan Stanley 2021/2031	EUR	100.000	0	0	87,1140	87.114,00	0,06
0,00000% National Bank of Greece SA 2024/2030	EUR	100.000	100.000	0	100,3740	100.374,00	0,06
0,00000% Petroleos de Venezuela SA - RegS - 2013/2026 Defaulted	USD	65.000	65.000	0	10,6490	6.684,55	0,00
0,00000% Snam SpA 2024/Perpetual	EUR	100.000	100.000	0	102,2420	102.242,00	0,07
0,00000% Societe Generale SA 2021/2031	EUR	200.000	200.000	0	96,4980	192.996,00	0,12
0,00000% TenneT Holding BV 2020/Perpetual	EUR	100.000	0	100.000	99,1930	99.193,00	0,06
0,00000% UniCredit SpA 2023/2030	EUR	170.000	0	0	105,5330	179.406,10	0,12
0,00000% UniCredit SpA 2024/2034	EUR	200.000	200.000	0	105,9650	211.930,00	0,14
0,00000% Vantiva SA 2005/Perpetual Defaulted	EUR	10.000.000	0	0	0,4600	46.000,00	0,03
0,00000% Vodafone Group PLC 2021/2081	USD	200.000	0	0	96,0270	185.469,82	0,12
Schuldtitel von supranationalen Emittenten, Regierungen und lokalen Behörden							
Anleihen							
0,00000% African Development Bank 2023/2053	MXN	1.800.000	1.800.000	0	7,1800	6.002,54	0,00
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2050	EUR	250.000	0	0	52,5370	131.342,50	0,08
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2031	EUR	1.670.000	1.100.000	180.000	87,9560	1.468.865,20	0,95
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2052	EUR	1.400.000	0	0	49,9640	699.496,00	0,45
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2022/2032	EUR	800.000	0	0	85,7300	685.840,00	0,44
0,00000% European Bank for Reconstruction & Development 2024/2034	TRY	40.500.000	40.500.000	0	4,7317	52.336,38	0,03
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2018/2029	EUR	200.000	0	0	87,9660	175.932,00	0,11
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2030	EUR	600.000	0	0	85,1400	510.840,00	0,33
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2020/2031	EUR	200.000	0	0	82,2400	164.480,00	0,11
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2027	EUR	270.000	0	0	95,2370	257.139,90	0,17
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2032	EUR	1.600.000	0	0	80,6550	1.290.480,00	0,83
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2022/2025	EUR	500.000	0	150.000	99,5950	497.975,00	0,32
0,00000% International Bank for Reconstruction and Development 2023/2038	BRL	2.750.000	0	900.000	20,6040	88.571,56	0,06
0,00000% International Finance Corp 2020/2030	BRL	2.100.000	0	900.000	50,5810	166.041,55	0,11
0,00000% Spain Government Bond 2020/2026	EUR	150.000	150.000	0	97,6670	146.500,50	0,09
0,00000% Spain Government Bond 2022/2025	EUR	550.000	0	0	98,9380	544.159,00	0,35
0,00000% State of Lower Saxony 2020/2027	EUR	1.700.000	1.700.000	0	95,2710	1.619.607,00	1,06
0,00000% Venezuela Government International Bond 2011/2026 Defaulted	USD	7.000	0	0	15,8380	1.070,65	0,00
0,01000% Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA 2020/2025	EUR	400.000	0	0	98,2380	392.952,00	0,25
0,05000% Czech Republic Government Bond 2020/2029	CZK	1.500.000	0	4.300.000	83,2980	49.631,38	0,03
0,37500% European Stability Mechanism - RegS - 2020/2025	USD	800.000	0	550.000	97,2430	751.273,78	0,49
0,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2029	EUR	200.000	0	0	91,4340	182.868,00	0,12
0,50000% European Bank for Reconstruction & Development 2020/2025	USD	7.200.000	0	1.150.000	98,5350	6.851.298,89	4,45
0,50000% United Kingdom Gilt 2021/2029	GBP	200.000	0	200.000	86,2600	208.659,90	0,13
0,62500% United Kingdom Gilt 2020/2035	GBP	650.000	0	0	67,0680	527.264,15	0,34
0,70000% Spain Government Bond 2022/2032	EUR	400.000	0	600.000	86,3840	345.536,00	0,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
0,75000% French Republic Government Bond OAT 2017/2028	EUR	2.300.000	0	0	93,3820	2.147.786,00	1,40
0,75000% French Republic Government Bond OAT 2022/2028	EUR	250.000	0	450.000	94,9150	237.287,50	0,15
0,85000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2027	EUR	700.000	700.000	0	97,0930	679.651,00	0,44
0,87500% African Development Bank 2021/2026	USD	600.000	0	0	95,7830	554.995,66	0,36
0,87500% United Kingdom Gilt 2021/2033	GBP	250.000	0	150.000	74,4855	225.222,24	0,15
1,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2029	USD	55.000	75.000	132.100	81,3170	43.191,07	0,03
1,20000% Czech Republic Government Bond 2020/2031	CZK	6.290.000	3.500.000	5.000.000	85,1370	212.715,69	0,14
1,20000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025	EUR	200.000	0	0	99,2810	198.562,00	0,13
1,25000% French Republic Government Bond OAT 2017/2034	EUR	200.000	0	0	84,7580	169.516,00	0,11
1,25000% Inter-American Development Bank 2019/2025	GBP	600.000	300.000	0	96,8500	702.830,19	0,45
1,25000% United States Treasury Note/Bond 2021/2031	USD	200.000	200.000	0	81,6641	157.728,75	0,10
1,30000% Bundesobligation 2022/2027	EUR	50.000	0	0	98,1930	49.096,50	0,03
1,37500% Asian Development Bank 2018/2025	GBP	650.000	0	150.000	99,3690	781.202,83	0,50
1,37500% European Investment Bank 2018/2025	GBP	300.000	0	0	99,3450	360.468,07	0,23
1,37500% United States Treasury Note/Bond 2021/2031	USD	600.000	600.000	0	81,7500	473.684,21	0,31
1,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2018/2025	EUR	50.000	0	350.000	99,6360	49.818,00	0,03
1,45000% Spain Government Bond 2017/2027	EUR	350.000	350.000	0	97,5770	341.519,50	0,22
1,50000% Serbia International Bond - RegS - 2019/2029	EUR	130.000	130.000	0	90,2110	117.274,30	0,08
1,62500% United Kingdom Treasury Note/Bond 2018/2028	GBP	1.250.000	0	300.000	91,2065	1.378.908,14	0,89
1,75000% Czech Republic Government Bond 2021/2032	CZK	4.300.000	0	0	85,8870	146.698,75	0,09
1,75000% French Republic Government Bond OAT 2015/2066	EUR	300.000	0	500.000	60,8120	182.436,00	0,12
2,00000% Hungary Government Bond 2020/2029	HUF	85.000.000	85.000.000	0	84,7020	175.019,02	0,11
2,25000% Agence Francaise de Developpement EPIC 2014/2026	EUR	500.000	500.000	0	99,6430	498.215,00	0,32
2,40000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2023/2030	EUR	190.000	390.000	200.000	101,1760	192.234,40	0,12
2,50000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2014/2046	EUR	400.000	0	300.000	98,6840	394.736,00	0,26
2,55000% Spain Government Bond 2022/2032	EUR	200.000	0	0	97,9690	195.938,00	0,13
2,70000% Bundesschatzanweisungen 2024/2026	EUR	450.000	450.000	0	100,9880	454.446,00	0,29
2,70000% Spain Government Bond 2018/2048	EUR	100.000	0	200.000	86,2700	86.270,00	0,06
2,75000% Czech Republic Government Bond 2018/2029	CZK	1.830.000	1.830.000	0	95,5420	69.450,59	0,04
2,75000% European Investment Bank 2016/2026	PLN	1.200.000	0	0	95,7740	268.697,88	0,17
2,75000% French Republic Government Bond OAT 2024/2030	EUR	150.000	150.000	0	100,1450	150.217,50	0,10
2,80000% Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	150.000	150.000	0	100,1200	150.180,00	0,10
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2016/2067	EUR	1.200.000	0	200.000	76,7550	921.060,00	0,60
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2029	EUR	1.400.000	0	0	100,2530	1.403.542,00	0,91
2,95000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2024/2027	EUR	500.000	500.000	0	101,0780	505.390,00	0,33
3,00000% Hungary Government Bond 2016/2027	HUF	43.000.000	43.000.000	0	91,6120	95.762,06	0,06
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2015/2045	USD	600.000	0	0	75,6484	438.329,93	0,28
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	5.550.000	0	0	72,8750	3.905.902,94	2,54
3,10000% Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	300.000	300.000	0	100,5340	301.602,00	0,19
3,45000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2024/2027	EUR	150.000	150.000	0	102,3820	153.573,00	0,10
3,45000% Spain Government Bond 2016/2066	EUR	800.000	0	0	93,9180	751.344,00	0,49
3,50000% Inter-American Development Bank 2022/2029	USD	600.000	0	150.000	96,0180	556.357,31	0,36
3,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR	150.000	0	0	101,1820	151.773,00	0,10
3,50000% United States Treasury Note/Bond 2023/2030	USD	1.000.000	1.000.000	0	95,7383	924.560,88	0,60
3,85000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2029	EUR	150.000	0	0	104,6000	156.900,00	0,10
4,00000% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2012/2025	EUR	400.000	0	0	101,3860	405.544,00	0,26
4,00000% French Republic Government Bond OAT 2009/2060	EUR	1.550.000	0	0	105,4470	1.634.428,50	1,06
4,00000% Spain Government Bond 2014/2064	EUR	450.000	0	0	109,8019	494.108,68	0,32

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
4,00000% United States Treasury Note/Bond 2022/2052	USD	700.000	0	0	87,2422	589.758,89	0,38
4,00000% United States Treasury Note/Bond 2023/2030	USD	2.850.000	0	0	98,2070	2.702.945,78	1,75
4,12500% African Development Bank 2024/2027	USD	150.000	150.000	0	99,4840	144.110,09	0,09
4,12500% United Kingdom Gilt 2024/2029	GBP	250.000	250.000	0	99,1210	299.712,74	0,19
4,12500% United States Treasury Note/Bond 2022/2032	USD	2.150.000	0	0	97,5938	2.026.330,89	1,31
4,25000% European Bank for Reconstruction & Development 2021/2028	IDR	5.250.000.000	12.100.000.000	6.850.000.000	93,6160	294.895,60	0,19
4,25000% United Kingdom Gilt 2003/2036	GBP	150.000	150.000	0	96,4260	174.938,31	0,11
4,25000% United Kingdom Gilt 2005/2055	GBP	150.000	0	0	86,9270	157.705,01	0,10
4,25000% United Kingdom Gilt 2006/2046	GBP	1.200.000	0	750.000	88,8315	1.289.281,57	0,83
4,25000% United Kingdom Gilt 2008/2049	GBP	1.400.000	0	0	87,9260	1.488.829,22	0,96
4,37500% United Kingdom Gilt 2024/2054	GBP	150.000	150.000	0	88,5635	160.673,98	0,10
4,50000% Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	200.000	0	200.000	92,7370	179.115,40	0,12
4,50000% Saudi Government International Bond - RegS - 2018/2030	USD	200.000	200.000	0	97,0880	187.519,08	0,12
4,50000% United Kingdom Gilt 2009/2034	GBP	550.000	0	0	99,6055	662.591,01	0,43
4,50000% United States Treasury Note/Bond 2023/2033	USD	200.000	200.000	0	99,6250	192.419,12	0,12
4,62500% United States Treasury Note/Bond 2024/2054	USD	300.000	300.000	0	97,3516	282.042,18	0,18
4,75000% French Republic Government Bond OAT 2003/2035	EUR	400.000	400.000	0	113,3800	453.520,00	0,29
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2028	EUR	1.350.000	0	150.000	107,4410	1.450.453,50	0,94
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2044	EUR	1.000.000	0	0	111,1290	1.111.290,00	0,72
4,75000% Senegal Government International Bond - RegS - 2018/2028	EUR	135.000	135.000	100.000	91,9700	124.159,50	0,08
4,75000% United States Treasury Note/Bond 2023/2053	USD	300.000	300.000	0	99,0859	287.066,95	0,19
4,85000% Republic of South Africa Government International Bond 2019/2029	USD	200.000	200.000	0	93,2660	180.137,14	0,12
4,90000% Czech Republic Government Bond 2023/2034	CZK	1.000.000	2.900.000	1.900.000	105,5930	41.943,60	0,03
4,91700% United Arab Emirates International Government Bond RegS - 2023/2033	USD	310.000	310.000	0	99,4650	297.770,64	0,19
5,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2009/2025	EUR	650.000	0	0	100,3630	652.359,50	0,42
5,00000% Republic of Poland Government Bond 2023/2034	PLN	90.000	90.000	0	93,5590	19.686,27	0,01
5,15000% Spain Government Bond 2013/2028	EUR	150.000	0	150.000	109,7770	164.665,50	0,11
5,25000% Ivory Coast Government International Bond - RegS - 2018/2030	EUR	100.000	0	0	94,6210	94.621,00	0,06
5,37500% Romanian Government International Bond - RegS - 2024/2031	EUR	68.000	90.000	22.000	100,1230	68.083,64	0,04
5,37500% United States Treasury Note/Bond 2001/2031	USD	300.000	0	0	104,8906	303.884,00	0,20
5,50000% Republic of Poland Government International Bond 2024/2054	USD	75.000	75.000	0	92,1640	66.753,26	0,04
5,50000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	850.000	0	600.000	104,1953	855.297,09	0,55
5,62500% Egypt Government International Bond - RegS - 2018/2030	EUR	110.000	110.000	0	87,5530	96.308,30	0,06
5,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033	EUR	1.450.000	0	400.000	117,4250	1.702.662,50	1,10
5,75000% Spain Government Bond 2002/2032	EUR	350.000	0	0	119,9890	419.961,50	0,27
5,90000% Spain Government Bond 2011/2026	EUR	900.000	0	0	105,6380	950.742,00	0,61
6,00000% French Republic Government Bond OAT 1993/2025	EUR	600.000	0	300.000	102,8820	617.292,00	0,40
6,00000% Republic of Poland Government Bond 2022/2033	PLN	1.370.000	0	530.000	101,0180	323.559,90	0,21
6,00000% Spain Government Bond 1999/2029	EUR	1.250.000	0	0	113,7600	1.422.000,00	0,92
6,25000% Brazilian Government International Bond 2023/2031	USD	200.000	200.000	0	97,6520	188.608,40	0,12
6,25000% United States Treasury Note/Bond 1999/2030	USD	1.900.000	0	0	108,7344	1.995.126,24	1,30
6,75000% Hungary Government Bond 2011/2028	HUF	109.250.000	29.000.000	16.700.000	101,1170	268.545,75	0,17
6,75000% Mexico Government International Bond 2004/2034	USD	140.000	140.000	0	101,5970	137.359,53	0,09
6,87500% Pakistan Government International Bond - RegS - 2017/2027	USD	200.000	200.000	0	90,3020	174.412,37	0,11
7,50000% Panama Government International Bond 2024/2031	USD	200.000	200.000	0	101,6110	196.254,95	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Anteile (ANT) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
7,50000% Republic of Poland Government Bond 2022/2028	PLN	310.000	500.000	190.000		106,6320	77.283,11	0,05
7,62500% Nigeria Government International Bond - RegS - 2018/2025	USD	400.000	0	0		99,6790	385.046,84	0,25
7,75000% Mexican Bonos 2011/2042	MXN	19.000	19.000	0		76,5470	67.549,10	0,04
7,75000% Mexican Bonos 2013/2034	MXN	11.500	11.500	0		83,5970	44.650,50	0,03
8,25000% El Salvador Government International Bond - RegS - 2002/2032	USD	40.000	40.000	0		101,5870	39.241,72	0,03
8,50000% Republic of South Africa Government Bond 2013/2037	ZAR	980.000	0	1.220.000		85,0046	42.633,00	0,03
8,87500% Republic of South Africa Government Bond 2015/2035	ZAR	2.010.000	550.000	1.200.000		91,1648	93.777,99	0,06
9,50000% International Bank for Reconstruction and Development 2022/2029	BRL	1.460.000	0	240.000		87,4500	199.582,63	0,13
9,87500% Turkey Government International Bond 2022/2028	USD	490.000	690.000	200.000		110,6890	523.781,84	0,34
31,08000% Turkey 2023/2028	TRY	4.500.000	4.500.000	5.500.000		99,1685	121.875,88	0,08
Anleihen mit variabler Verzinsung								
0,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2030	USD	93.176	40.000	45.000		77,3130	66.784,81	0,04
0,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2035	USD	45.000	120.000	75.000		66,6210	28.951,66	0,02
0,00000% Ecuador Government International Bond - RegS - 2020/2035	USD	45.171	60.000	134.829		56,9630	24.848,63	0,02
0,00000% Ghana Government International Bond - RegS - 2024/2029	USD	50.000	50.000	0		86,5650	41.798,65	0,03
0,00000% Ukraine Government International Bond - RegS - 2024/2029	USD	28.844	28.844	0		69,4240	19.338,15	0,01
0,00000% Ukraine Government International Bond - - 2024/2030	USD	2.626	2.626	0		54,3130	1.377,36	0,00
0,00000% Ukraine Government International Bond - RegS - 2024/2034	USD	19.229	19.229	0		56,1760	10.431,75	0,01
0,00000% Ukraine Government International Bond - RegS - 2024/2034	USD	9.813	9.813	0		41,3970	3.923,02	0,00
0,00000% Ukraine Government International Bond - RegS - 2024/2035	USD	8.292	8.292	0		59,3140	4.749,71	0,00
0,00000% Ukraine Government International Bond - RegS - 2024/2036	USD	6.910	6.910	0		58,7720	3.921,92	0,00
Anleihen -Nullkupon								
0,00000% European Investment Bank 1996/2026	USD	2.200.000	2.200.000	0		92,4060	1.963.237,08	1,27
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							**995.841,60**	**0,64**
Anleihen								
0,00000% Amundi Real Asset 2050	EUR	1.000	0	0		995,8366	995.836,60	0,64
0,00000% HD Capital SA 2006/Perpetual Defaulted	EUR	5.000.000	0	0		0,0001	5,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere	**EUR**						**11.608.481,68**	**7,50**
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								
Amundi Euro Liquidity-Rated Sri - IC	ANT	0,10	0	2,90	EUR	1.073.797,7257	107.379,77	0,07
Amundi Funds-Emerging Markets Equity Esg Improvers - ZD	ANT	3.889	0	0	USD	1.058,5300	3.975.446,14	2,56
Amundi S.F. - EUR Commodities - I ND	ANT	2.284	0	0	EUR	550,2900	1.256.751,75	0,81
Amundi S.F.-Sbi FM India Bond - I ND	ANT	259	161	22	EUR	1.119,1700	289.865,03	0,19
Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI Korea - Ucits ETF ACC	ANT	13.162	18.300	5.138	EUR	52,4270	690.044,17	0,45
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
Global Multi Asset Growth	ANT	3.621	0	0	USD	1.049,1700	3.668.802,10	2,37
KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund - B EUR	ANT	115.530	0	0	EUR	14,0240	1.620.192,72	1,05
Summe Wertpapiervermögen							**130.348.312,02**	**84,26**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Finanzterminkontrakte		**EUR**		**-1.264.814,39**	**-0,82**
Can 10yr Bond Fut 03/2025	MX	CAD	41,00	60.842,71	0,04
Euro Bobl 03/2025	EUREX	EUR	-210,00	300.300,00	0,19
Euro Bund 03/2025	EUREX	EUR	168,00	-542.100,00	-0,34
Euro Buxl 03/2025	EUREX	EUR	-43,00	362.060,00	0,23
Euro Schatz 03/2025	EUREX	EUR	-136,00	43.520,00	0,03
Euro Stoxx 50 03/2025	EUREX	EUR	112,00	-114.240,00	-0,07
Euro-Btp Future 03/2025	EUREX	EUR	122,00	-283.620,00	-0,18
Euro-Oat Futures 03/2025	EUREX	EUR	-69,00	191.820,00	0,12
Ftse China A50 01/2025	SGX	USD	32,00	5.007,61	0,00
Ftse 100 Index 03/2025	LIFFE	GBP	26,00	-42.652,39	-0,03
Ifsc Nifty 50 Future 01/2025	XNSE	USD	30,00	-3.722,84	0,00
Long Gilt 03/2025	LIFFE	GBP	86,00	-215.312,05	-0,14
Msci China Future 03/2025	EUREX	USD	16,00	2.109,13	0,00
Msci Em Ntr Index 03/2025	EUREX	EUR	-33,00	17.960,00	0,01
Msci Mexico 03/2025	EUREX	USD	13,00	-24.910,91	-0,02
Nasdaq 100 E-Mini 03/2025	CME	USD	26,00	-433.717,04	-0,28
Nikkei 225 Ose 03/2025	OSE	JPY	16,00	55.327,79	0,04
S&P 500 Emini 03/2025	CME	USD	104,00	-875.002,41	-0,56
Swiss Mkt Index Fut 03/2025	EUREX	CHF	9,00	-8.918,96	-0,01
Topix Index 03/2025	OSE	JPY	19,00	44.108,61	0,03
US Long Bond 03/2025	CBOT	USD	-43,00	183.622,05	0,12
US 10yr Ultra T Note 03/2025	CBOT	USD	-24,00	58.305,17	0,04
US 2 Yr Note Future 03/2025	CBOT	USD	210,00	4.754,13	0,00
US 5 Yr Note Future 03/2025	CBOT	USD	-115,00	68.543,00	0,04
10y Australian Bond 03/2025	SE	AUD	107,00	-118.897,99	-0,08
Credit Default Swaps		**EUR**		**724.847,47**	**0,47**
CDX EM IG 42 Index - 1.000%		USD	2.300.000	15.526,55	0,01
iTraxx Europe Crossover Series 42 Index - 5.000%		EUR	5.940.000	464.290,03	0,30
CDX NA IG 43 Index - 1.000%		USD	5.650.000	120.935,32	0,08
CDX NA HY 43 Index - 5.000%		USD	1.800.000	132.667,99	0,09
CDX EM IG 42 Index - 1.000%		USD	1.900.000	12.826,28	0,01
CDX EM 42 Index - 1.000%		USD	3.450.000	-103.248,72	-0,07
iTraxx Europe Series 42 Index - 1.000%		EUR	4.140.000	81.850,02	0,05
Interest Rate Swaps		**EUR**		**7.062,32**	**0,00**
Sonia 1D - 4.240%		GBP	1.700.000	-23.241,16	-0,02
6.790% - Bubor 6M		HUF	20.000.000	385,77	0,00
BKBM 3M - 4.425%		NZD	1.825.000	-36.633,42	-0,02
BKBM 3M - 4.188%		NZD	1.900.000	-18.351,14	-0,01
Sonia 1D - 3.735%		GBP	2.800.000	52.739,35	0,03
Sonia 1D - 3.845%		GBP	3.000.000	74.154,04	0,05
4.001% - Nibor 6M		NOK	25.000.000	-9.175,62	-0,01
3.665% - Pribor 6M		CZK	1.450.000	-619,14	0,00
6.410% - Bubor 6M		HUF	35.000.000	-687,38	0,00
3.701% - Pribor 6M		CZK	100.500.000	-31.508,98	-0,02
Inflation Swaps		**EUR**		**-60.114,80**	**-0,04**
CPURNSA Index - 2.530%		USD	2.500.000	-19.838,25	-0,01
CPURNSA Index - 2.585%		USD	3.700.000	-40.276,55	-0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)		**EUR**		**217.832,43**	**0,14**
DKK 0,7 Mio.				-30,60	0,00
HKD 5,2 Mio.				2.887,45	0,00
HUF 90 Mio.				2.349,37	0,00
ILS 1,4 Mio.				2.961,57	0,00
JPY 892 Mio.				-8.675,97	-0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
MXN 2,3 Mio.					-467,01	0,00
SGD 2,8 Mio.					12.890,15	0,01
TRY 25 Mio.					18.638,66	0,01
USD 9,3 Mio.					40.987,80	0,03
ZAR 4 Mio.					-8.096,93	-0,01
BRL (für USD) 2,1 Mio.					-8.188,81	-0,01
CLP (für USD) 360 Mio.					-6.410,53	0,00
EGP (für USD) 22 Mio.					-2.901,95	0,00
IDR (für USD) 9.500 Mio.					-10.159,15	-0,01
INR (für USD) 117 Mio.					-10.968,70	-0,01
MYR (für USD) 2,7 Mio.					-2.153,28	0,00
PEN (für USD) 4,1 Mio.					2.324,40	0,00
PHP (für USD) 70,9 Mio.					-1.758,61	0,00
TWD (für USD) 17 Mio.					-3.985,25	0,00
USD (für CNY) 1,33 Mio.					7.376,78	0,00
USD (für IDR) 0,2 Mio.					-436,07	0,00
USD (für BRL) 0,62 Mio.					52.357,76	0,04
USD (für KRW) 1,86 Mio.					114.841,44	0,08
USD (für TWD) 1,2 Mio.					25.091,23	0,02
USD (für COP) 0,48 Mio.					-641,32	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		**EUR**			**-455.604,20**	**-0,29**
AUD 1 Mio.					2.084,51	0,00
CAD 0,4 Mio.					664,63	0,00
CHF 1 Mio.					7.033,92	0,00
CZK 23,6 Mio.					-1.466,75	0,00
DKK 4,4 Mio.					317,22	0,00
GBP 10 Mio.					2.038,46	0,00
HKD 23,3 Mio.					-116.201,65	-0,07
HUF 330 Mio.					15.479,72	0,01
JPY 1.050 Mio.					-9.085,15	-0,01
MXN 16,4 Mio.					-3.352,97	0,00
NOK 1,7 Mio.					80,38	0,00
PLN 5,4 Mio.					-27.825,50	-0,02
SEK 2,9 Mio.					-2.625,06	0,00
SGD 1,4 Mio.					-11.153,25	-0,01
THB 14,1 Mio.					-4.722,36	0,00
USD 58,9 Mio.					-306.870,35	-0,19
Optionen		**EUR**			**213.629,69**	**0,14**
Broadcom Inc 01/2025 - P - 205	CBOE	USD	-22,00	0,90	-1.901,50	0,00
Cadence Design Syst 01/2025 - P - 295	CBOE	USD	-16,00	4,90	-7.571,22	0,00
Cf Industries Holdin 02/2025 - P - 80	CBOE	USD	-51,00	1,53	-7.510,86	0,00
Constell Energy Corp 01/2025 - P - 230	CBOE	USD	-17,00	11,15	-18.305,17	-0,01
Discover Financial 01/2025 - P - 165	CBOE	USD	-25,00	2,58	-6.216,80	0,00
Emin Russel 2000 03/2025 - C - 2500	CBOE	USD	15,00	15,15	10.972,96	0,01
First Solar Inc 01/2025 - P - 175	CBOE	USD	-25,00	6,10	-14.727,18	-0,01
General Electric Co 01/2025 - P - 175	CBOE	USD	-25,00	8,68	-20.943,99	-0,01
General Motors 01/2025 - P - 52,5	CBOE	USD	-80,00	1,07	-8.266,54	-0,01
Hca Healthcare Inc 01/2025 - P - 315	CBOE	USD	-15,00	15,50	-22.452,92	-0,01
Howmet Aerspace 01/2025 - P - 110	CBOE	USD	-45,00	2,50	-10.864,32	-0,01
Hp Inc 01/2025 - P - 34	CBOE	USD	-135,00	1,46	-18.969,10	-0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Iron Mountain Inc 01/2025 - P - 115	CBOE	USD	-41,00	10,35	-40.980,20	-0,03
Marathon Pet Corp 01/2025 - P - 150	CBOE	USD	-30,00	10,93	-31.651,38	-0,02
Newmont Mining 01/2025 - P - 40	CBOE	USD	-110,00	2,90	-30.753,26	-0,02
Nike Inc 01/2025 - P - 70	CBOE	USD	-65,00	0,16	-1.004,35	0,00
On Semiconductor 01/2025 - P - 60	CBOE	USD	-70,00	1,01	-6.793,82	0,00
S&P 500 Index 01/2025 - C - 6000	CBOE	USD	-10,00	24,20	-23.370,35	-0,02
S&P 500 Index 01/2025 - P - 5800	CBOE	USD	20,00	35,05	67.696,76	0,04
S&P 500 Index 02/2025 - C - 6000	CBOE	USD	-9,00	76,60	-66.576,53	-0,04
S&P 500 Index 02/2025 - P - 5850	CBOE	USD	9,00	93,65	81.395,46	0,05
S&P 500 Index 03/2025 - P - 5850	CBOE	USD	21,00	120,85	245.084,50	0,15
Targa Resources Corp 01/2025 - P - 190	CBOE	USD	-23,00	12,70	-28.208,59	-0,02
Teradyne Inc 01/2025 - P - 115	CBOE	USD	-36,00	0,68	-2.346,69	0,00
Texas Instruments 01/2025 - P - 190	CBOE	USD	-25,00	5,63	-13.580,40	-0,01
Unitedhealth Group 01/2025 - P - 580	CBOE	USD	-6,00	74,13	-42.950,27	-0,03
Valero Energy 01/2025 - P - 135	CBOE	USD	-30,00	12,60	-36.504,10	-0,02
10yr Us Treasry Note 01/2025 - P - 109,5	CBOT	USD	135,00	1,14	148.705,99	0,10
10yr Us Treasry Note 02/2025 - P - 108,5	CBOT	USD	135,00	0,94	122.223,56	0,07
Future-style Optionskontrakte		**EUR**			**-41.827,76**	**-0,03**
Hang Seng China Idx 03/2025 - C - 7600	HKFE	HKD	45,00	230,00	-57.063,29	-0,04
Hang Seng China Idx 03/2025 - P - 6800	HKFE	HKD	-23,00	128,00	15.235,53	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						
Bankguthaben		**EUR**			**24.151.028,70**	**15,61**
Guthaben in EUR					10.331.482,67	6,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		CZK			35.526,25	0,02
		DKK			478.664,34	0,31
		GBP			2.377.670,77	1,53
		HUF			28.241,55	0,02
		NOK			12.263,01	0,01
		PLN			783,76	0,00
		RON			8.741,45	0,01
		SEK			227.601,14	0,15
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen		AUD			469.404,46	0,30
		CAD			73.704,71	0,05
		CHF			126.842,04	0,08
		HKD			225.760,62	0,15
		ILS			7.075,49	0,00
		JPY			572.076,26	0,37
		MXN			6.619,51	0,00
		NZD			103.344,91	0,07
		RUB			478,34	0,00
		SGD			8.561,25	0,01
		THB			2.325,78	0,00
		TRY			2.566,46	0,00
		USD			9.270.253,33	5,99
		ZAR			5.161,50	0,00
Banküberziehung in sonstigen EU/EWR-Währungen		GBP			-119.054,43	-0,07
Banküberziehung in Nicht EU/EWR-Währungen		USD			-105.066,47	-0,07
Sonstige Vermögensgegenstände		**EUR**			**1.150.266,87**	**0,75**
Zinsansprüche [1]					1.143.579,06	0,75
Sonstige Forderungen					6.687,81	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten [2]		**EUR**			**-291.150,80**	**-0,19**
Fondsvermögen		**EUR**			**154.699.467,55**	**100,00 [3]**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds-vermögens
Anteilwert Anteilscheinklasse A (DA)	EUR	47,93	
Anteilwert Anteilscheinklasse A (ND)	EUR	76,13	
Anteilwert Anteilscheinklasse I (DA)	EUR	47,15	
Anteilwert Anteilscheinklasse H (DA)	EUR	47,49	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (DA)	STK	3.067.457,27	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (ND)	STK	68.039,20	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse I (DA)	STK	11.759,00	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse H (DA)	STK	41.042,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			84,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			-0,43

(1) Zins- und Dividendenansprüche.

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		160.172.041,64
Ausschüttung für das vergangene Geschäftsjahr		-2.316.743,92
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.457.078,85	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-16.612.000,62	
Mittelzufluss/-abfluss (netto)		**-12.154.921,77**
Ertragsausgleich		360.410,97
Ordentlicher Nettoertrag		2.831.864,57(*)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften	-341.568,00(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanzterminkontrakten	6.966.862,93(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.085.702,93(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Währungen	345.789,83(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	970.608,31(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionen	639.463,94(*)	
Summe der Realisierten Gewinne/Verluste		**4.495.454,08**
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		1.311.361,98(*)
Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		**154.699.467,55**

(*) inkl. Ertragsausgleich

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anteilklasse A (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Geldanlagen	201.992,88	0,07
Zinsen aus Wertpapieren	3.008.702,84	0,98
Zinsen aus Swaps	686.597,03	0,22
Investmentanteile und Dividenden	610.912,04	0,20
abzgl. Quellensteuer	-90.486.12	-0,03
Erträge insgesamt	**4.417.718,67**	**1,44**
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-1.299.001,60	-0,42
Depotbankvergütung	-24.906,17	-0,01
Prüfungskosten	-20.362,74	-0,01
Taxe d'Abonnement	-68.949,49	-0,02
Zinsaufwendungen	-22.484,54	-0,01
Transaktionskosten	-93.954,01	-0,03
Sonstige Aufwendungen	-204.789,67	-0,07
Aufwendungen insgesamt	**-1.734.448,22**	**-0,57**
Ordentlicher Nettoertrag	**2.683.270,45**	**0,87**

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse A (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 (Ausschüttung erfolgt in 2025)	**2.999.313,93**	**0,9905**
Gesamtausschüttung	**2.999.313,93**	**0,9905**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anteilklasse A (ND)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Geldanlagen	6.767,16	0,10
Zinsen aus Wertpapieren	105.782,92	1,55
Zinsen aus Swaps	24.131,52	0,35
Investmentanteile und Dividenden	21.487,69	0,32
abzgl. Quellensteuer	-3.181,53	-0,05
Erträge insgesamt	**154.987,76**	**2,27**
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-45.678,89	-0,67
Depotbankvergütung	-875,58	-0,01
Prüfungskosten	-716.10	-0,01
Taxe d'Abonnement	-2.498,62	-0,04
Zinsaufwendungen	-457,75	-0,01
Transaktionskosten	-3.304,13	-0,05
Sonstige Aufwendungen	-7.207,25	-0,11
Aufwendungen insgesamt	**-60.738,32**	**-0,89**
Ordentlicher Nettoertrag	**94.249,44**	**1,39**

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse A (ND)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ordentlicher Nettoertrag	**94.249,44**	**1,39**
Wiederanlage	**94.249,44**	**1,39**

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anteilklasse H (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Geldanlagen	2.562,00	0,06
Zinsen aus Wertpapieren	39.847,09	0,97
Zinsen aus Swaps	9.092,79	0,22
Investmentanteile und Dividenden	8.088,67	0,20
abzgl. Quellensteuer	-1.198,16	-0,03
Erträge insgesamt	**58.392,39**	**1,42**
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-11.469,34	-0,28
Depotbankvergütung	-329,86	-0,01
Prüfungskosten	-269,73	-0,01
Taxe d'Abonnement	-921,92	-0,02
Zinsaufwendungen	-184,31	-
Transaktionskosten	-1.244,23	-0,03
Sonstige Aufwendungen	-2.711,84	-0,07
Aufwendungen insgesamt	**-17.131,23**	**-0,42**
Ordentlicher Nettoertrag	**41.261,16**	**1,00**

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse H (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 (Ausschüttung erfolgt in 2025)	**45.962,94**	**1,1199**
Gesamtausschüttung	**45.962,94**	**1,1199**

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anteilklasse I (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Geldanlagen	748,02	0,06
Zinsen aus Wertpapieren	11.322,68	0,96
Zinsen aus Swaps	2.583,55	0,22
Investmentanteile und Dividenden	2.297,91	0,20
abzgl. Quellensteuer	-340,44	-0,03
Erträge insgesamt	**16.611,72**	**1,41**
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-1.901,09	-0,16
Depotbankvergütung	-93,79	-0,01
Prüfungskosten	-76,76	-0,01
Taxe d'Abonnement	-259,74	-0,02
Zinsaufwendungen	-72,33	-0,01
Transaktionskosten	-353,72	-0,03
Sonstige Aufwendungen	-770,77	-0,07
Aufwendungen insgesamt	**-3.528,20**	**-0,30**
Ordentlicher Nettoertrag	**13.083,52**	**1,11**

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse I (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 (Ausschüttung erfolgt in 2025)	**14.420,06**	**1,2263**
Gesamtausschüttung	**14.420,06**	**1,2263**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Gesamter Fonds	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	212.070,06
Zinsen aus Wertpapieren	3.165.655,53
Zinsen aus Swaps	722.404,89
Investmentanteile und Dividenden	642.786,31
abzgl. Quellensteuer	-95.206,25
Erträge insgesamt	**4.647.710,54**
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-1.358.050,92
Depotbankvergütung	-26.205,40
Prüfungskosten	-21.425,33
Taxe d'Abonnement	-72.629,77
Zinsaufwendungen	-23.198,93
Transaktionskosten	-98.856,09
Sonstige Aufwendungen	-215.479,53
Aufwendungen insgesamt	**-1.815.845,97**
Ordentlicher Nettoertrag	**2.831.864,57**

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert AkI. A (DA) EUR	Anteilwert AkI. A (ND) EUR
2024	154.699.467,55	47,93	76,13
2023	160.172.041,64	45,95	71,88
2022	168.166.305,50	44,05	68,37

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert AkI. I (DA) EUR	Anteilwert AkI. H (DA) EUR
2024	154.699.467,55	47,15	47,49
2023	160.172.041,64	45,19	45,53
2022	168.166.305,50	43,34	43,65

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte		per	31.12.2024
Devisenkurse (in Mengennotiz)			
		per	31.12.2024
Aegyptisches Pfund	52,634450	=	1 Euro (EUR)
Amerikanischer Dollar	1,035500	=	1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	1,672450	=	1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	6,397200	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	0,826800	=	1 Euro (EUR)
Chilenischer Peso	1.029,830750	=	1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	7,558400	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	7,457250	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	8,043700	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupie	88,653000	=	1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	16.666,373000	=	1 Euro (EUR)
Israelischer Neuer Schekel	3,773000	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	162,739200	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	1,489250	=	1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	4.561,937050	=	1 Euro (EUR)
Malaysischer Ringgit	4,630250	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	21,530900	=	1 Euro (EUR)
Neuseelaendischer Dollar	1,848300	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	11,760500	=	1 Euro (EUR)
Peruanischer Sol	3,890250	=	1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	59,898500	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	4,277250	=	1 Euro (EUR)
Rumaenischer Lei	4,975450	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	113,646150	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	11,441500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	0,938450	=	1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	1,412650	=	1 Euro (EUR)
Suedafrikanischer Rand	19,539900	=	1 Euro (EUR)
Suedkoreanischer Won	1.524,411350	=	1 Euro (EUR)
Taiwanesischer Dollar	33,948350	=	1 Euro (EUR)
Thailaendischer Baht	35,305350	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	25,175000	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira	36,615800	=	1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	411,365000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
CBOE	Chicago Board Options 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	Singapour Exchange
XNSE	National Stock Exchange of India

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024

1. Beschreibung des Fonds

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

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze

Der Jahresabschluss gibt die Nettovermögenswerte wieder, die auf Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2024 berechnet wurden.

a) Darstellung der Halbjahres- und Jahresabschlüsse

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

b) Devisenkurse

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

c) Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften

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

d) Devisentermingeschäfte

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

e) Finanztermingeschäfte

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

f) Optionen mit Vorabprämie

Wenn der Fonds eine Option mit Vorabprämie erwirbt, zahlt er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Vermögenswert verbucht. Wenn der Fonds eine Option mit Vorabprämie schreibt, erhält er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Verbindlichkeit verbucht.
Um den aktuellen Marktwert der Optionsgeschäfte wiederzugeben, wird der Vermögenswert bzw. die Verbindlichkeit täglich angepasst. Optionsgeschäfte, die an einer Börse oder auf einem regulierten Markt oder an einem anderen regulierten Markt notiert oder gehandelt werden, werden zum Kurs der Börsennotierung bewertet. Außerbörslich gehandelte Optionen werden zum aktuellen, täglich von externen Vermittlern berechneten, Marktpreis bewertet und dieser wird mit dem von der Gegenpartei erhaltenen Betrag verglichen.
Sollten die letzten verfügbaren Kurse nicht repräsentativ sein, so beruht die Bewertung auf dem möglichen Realisierungswert, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft umsichtig und in gutem Glauben schätzt.
Wenn eine Option nicht ausgeübt wird und verfällt, realisiert der Fonds einen Gewinn oder Verlust in Höhe der erhaltenen oder gezahlten Prämie. Nicht realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus Optionsgeschäften werden unter „6. Weitere Details zu Derivaten“ verbucht.
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Optionsgeschäften werden unter „Entwicklung des Fondsvermögens“ verbucht.

g) Swapgeschäfte

Fonds können verschiedenartige Swapgeschäfte abschließen, etwa Zinsswaps, Swaptions, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps. Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Swapgeschäften werden unter „6. Weitere Details zu Derivaten“ verbucht.
Swapgeschäfte werden zum Marktwert bewertet, der umsichtig und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt wird. Swapgeschäfte werden zum aktuellen Marktpreis am Bewertungsdatum des 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 Nettosaldo wird in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ je Swap entweder als Swap-Zinskosten oder Swap-Zinsertrag verbucht.

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

i) Verwaltungsgebühren und Anlageverwaltungsgebühren
Die Verwaltungsgebühr ist ein Prozentanteil des Nettoinventarwerts. Laut Prospekt liegt sie je nach Anteilklasse zwischen 0,35% und 0,90% pro Jahr.
Zum 31. Dezember 2024 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 Anteilinhabern 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sind dem Fonds Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Finanzinstrumenten in Höhe von EUR 98.856,09 (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 Offenlgeung von nachhaltigen Finanzen („SFDR")
Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Anlagen sind im Abschnitt (ungeprüft) der Offenlegungsverordung und gegebenenfalls in den entsprechenden Anhängen verfügbar.

6. Weitere Details zu Derivaten

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 31. Dezember 2024

Fälligkeit	Long/(Short) Anzahl	Kontrakt	Handels-währung	Verpflichtung (in Handels-währung)	Gegenpartei	Lokaler Marktpreis in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
31.03.25	41	Can 10yr Bond Fut	CAD	3.974.007	Societe Generale	122,61	60.843
10.03.25	(210)	Euro Bobl	EUR	(21.325.290)	Societe Generale	117,86	300.300
10.03.25	168	Euro Bund	EUR	16.608.144	Societe Generale	133,44	(542.100)
10.03.25	(43)	Euro Buxl	EUR	(4.215.763)	Societe Generale	132,68	362.060
10.03.25	(136)	Euro Schatz	EUR	(13.579.464)	Societe Generale	106,99	43.520
21.03.25	112	Euro Stoxx 50	EUR	5.483.498	Societe Generale	4.881,00	(114.240)
10.03.25	122	Euro-Btp Future	EUR	13.128.664	Societe Generale	119,98	(283.620)
10.03.25	(69)	Euro-Oat Futures	EUR	(7.099.686)	Societe Generale	123,40	191.820
24.01.25	32	Ftse China A50	USD	432.412	Societe Generale	13.465,00	5.008
21.03.25	26	Ftse 100 Index	GBP	2.124.985	Societe Generale	8.180,50	(42.652)
30.01.25	30	Ifsc Nifty 50 Future	USD	1.418.688	Societe Generale	23.769,50	(3.723)
31.03.25	86	Long Gilt	GBP	7.752.298	Societe Generale	92,41	(215.312)
24.03.25	16	Msci China Future	USD	405.961	Societe Generale	510,40	2.109
24.03.25	(33)	Msci Em Ntr Index	EUR	(1.717.062)	Societe Generale	519,20	17.960
24.03.25	13	Msci Mexico	USD	379.925	Societe Generale	584,50	(24.911)
21.03.25	26	Nasdaq 100 E-Mini	USD	11.022.487	Societe Generale	21.226,50	(433.717)
14.03.25	16	Nikkei 225 Ose	JPY	638.312.640	Societe Generale	39.900,00	55.328
21.03.25	104	S&P 500 Emini	USD	30.584.476	Societe Generale	5.935,75	(875.003)
21.03.25	9	Swiss Mkt Index Fut	CHF	1.044.081	Societe Generale	11.565,00	(8.919)
14.03.25	19	Topix Index	JPY	529.134.800	Societe Generale	2.786,50	44.109
31.03.25	(43)	US Long Bond	USD	(4.117.586)	Societe Generale	113,84	183.622
31.03.25	(24)	US 10yr Ultra T Note	USD	(2.271.187)	Societe Generale	111,31	58.305
31.03.25	210	US 2 Yr Note Future	USD	42.005.741	Societe Generale	102,80	4.754
31.03.25	(115)	US 5 Yr Note Future	USD	(11.559.746)	Societe Generale	106,30	68.543
17.03.25	107	10y Australian Bond	AUD	10.229.735	Societe Generale	95,61	(118.898)
							(1.264.814)

Schwebende Optionskontrakte zum 31. Dezember 2024

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handelswährung)	Verpflichtung (in Handelswährung)	Gegenpartei	Handelswährung	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Short-Positionen								
17.01.25	(10)	Call S&P 500 Index	6.000,00	1.511.579	Societe Generale	USD	(23.370)	115.062
21.02.25	(9)	Call S&P 500 Index	6.000,00	2.085.626	Societe Generale	USD	(66.578)	8.508
17.01.25	(22)	Put Broadcom Inc	205,00	39.274	Societe Generale	USD	(1.902)	9.291
17.01.25	(16)	Put Cadence Design Systems Inc	295,00	171.623	Societe Generale	USD	(7.571)	4.866
21.02.25	(51)	Put Cf Industries Holdings Inc	80,00	124.013	Societe Generale	USD	(7.511)	3.166
17.01.25	(17)	Put Constellation Energy Corp	230,00	219.057	Societe Generale	USD	(18.305)	(7.283)
17.01.25	(25)	Put Discover Financial Services	165,00	117.363	Societe Generale	USD	(6.217)	3.023
17.01.25	(25)	Put First Solar Inc	175,00	189.458	Societe Generale	USD	(14.727)	(5.202)
17.01.25	(25)	Put General Electric Co	175,00	337.333	Societe Generale	USD	(20.944)	(12.234)
17.01.25	(80)	Put General Motors	52,50	168.759	Societe Generale	USD	(8.267)	1.056
17.01.25	(15)	Put Hca Healthcare Rg Registered Shs	315,00	381.791	Societe Generale	USD	(22.453)	(12.178)
17.01.25	(45)	Put Howmet Aerospace Inc	110,00	272.659	Societe Generale	USD	(10.864)	(1.142)
17.01.25	(135)	Put Hp Inc	34,00	332.141	Societe Generale	USD	(18.969)	(12.854)
17.01.25	(41)	Put Iron Mountain Inc Reit	115,00	390.873	Societe Generale	USD	(40.980)	(32.025)
17.01.25	(30)	Put Marathon Petroleum	150,00	380.835	Societe Generale	USD	(31.651)	(22.660)
17.01.25	(110)	Put Newmont Corportaion	40,00	352.920	Societe Generale	USD	(30.753)	(21.871)
17.01.25	(65)	Put Nike Inc -B-	70,00	38.365	Societe Generale	USD	(1.004)	8.085
17.01.25	(70)	Put On Semiconductor	60,00	119.165	Societe Generale	USD	(6.794)	2.115
17.01.25	(23)	Put Targa Resources	190,00	339.935	Societe Generale	USD	(28.209)	(17.942)
17.01.25	(36)	Put Teradyne	115,00	56.211	Societe Generale	USD	(2.347)	8.092
17.01.25	(25)	Put Texas Instruments	190,00	278.921	Societe Generale	USD	(13.580)	(3.309)
17.01.25	(6)	Put Unitedhealth Group	580,00	303.516	Societe Generale	USD	(42.950)	(36.114)
17.01.25	(30)	Put Valero Energy Corporation	135,00	347.543	Societe Generale	USD	(36.504)	(26.174)
							(462.450)	(47.724)
Long-Positionen								
21.03.25	15	Call Russell 2000 Mini	2.500,00	-	Societe Generale	USD	10.973	(31.457)
21.03.25	21	Put S&P 500 Index	5.850,00	-	Societe Generale	USD	245.084	(52.338)
21.02.25	9	Put S&P 500 Index	5.850,00	-	Societe Generale	USD	81.395	6.323
17.01.25	20	Put S&P 500 Index	5.800,00	-	Societe Generale	USD	67.697	(183.815)
24.01.25	135	Put 10yr Us Treasry Note	109,50	-	Societe Generale	USD	148.706	(14.642)
21.02.25	135	Put 10yr Us Treasry Note	108,50	-	Societe Generale	USD	122.224	(11.352)
							676.079	(287.281)
								(335.005)

Futures-style Optionskontrakte zum 31. Dezember 2024

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handelswährung)	Verpflichtung (in Handelswährung)	Gegenpartei	Handelswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Short-Positionen							
21.03.25	(23)	Put Hang Seng China Ent Index	6.800,00	2.012.010	Societe Generale	HKD	15.236
							15.236
Long-Positionen							
21.03.25	45	Call Hang Seng China Ent Index	7.600,00	-	Societe Generale	HKD	(57.064)
							(57.064)
							(41.828)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 31. Dezember 2024

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
03.01.25	EUR	777.692	CZK	19.600.000	Nomura	(820)
03.01.25	EUR	158.234	CZK	4.000.000	Goldman Sachs	(646)
09.01.25	BRL	900.000	USD	154.186	Standard Chartered	(8.389)
09.01.25	BRL	1.200.000	USD	193.791	Goldman Sachs	200
09.01.25	EUR	1.054.624	JPY	170.000.000	State Street	9.641
09.01.25	EUR	306.751	JPY	50.000.000	Goldman Sachs	(597)
09.01.25	EUR	2.570.894	JPY	420.000.000	Goldman Sachs	(10.830)
09.01.25	EUR	2.512.957	JPY	410.000.000	Goldman Sachs	(7.298)
09.01.25	JPY	25.000.000	EUR	154.446	Barclays	(772)
09.01.25	JPY	40.000.000	EUR	247.706	State Street	(1.827)
09.01.25	JPY	40.000.000	EUR	244.761	Societe Generale	1.117
09.01.25	JPY	787.000.000	EUR	4.844.854	Royal Bank of Canada	(7.194)
09.01.25	USD	456.088	BRL	2.500.000	Citigroup	50.206
09.01.25	USD	163.891	BRL	1.000.000	Goldman Sachs	2.151
10.01.25	PHP	13.000.000	USD	228.066	Societe Generale	(4.136)
13.01.25	EUR	979.914	SGD	1.400.000	Royal Bank of Canada	(11.153)
13.01.25	PHP	29.100.000	USD	503.286	Citigroup	(2.567)
13.01.25	PHP	28.800.000	USD	490.346	Goldman Sachs	4.945
13.01.25	SGD	600.000	EUR	420.502	Goldman Sachs	4.241
13.01.25	SGD	2.200.000	EUR	1.548.742	Citigroup	8.649
15.01.25	EUR	816.833	HUF	330.000.000	Goldman Sachs	15.480
15.01.25	HUF	90.000.000	EUR	216.201	Goldman Sachs	2.349
17.01.25	EUR	651.806	MXN	14.200.000	Goldman Sachs	(5.748)
17.01.25	EUR	104.269	MXN	2.200.000	Royal Bank of Canada	2.395
17.01.25	MXN	2.300.000	EUR	106.972	Goldman Sachs	(467)
21.01.25	EUR	12.086.330	GBP	10.000.000	Royal Bank of Canada	2.038
23.01.25	ZAR	4.000.000	EUR	212.260	Goldman Sachs	(8.097)
24.01.25	EUR	2.273.840	HKD	19.100.000	Goldman Sachs	(99.102)
24.01.25	EUR	238.776	HKD	2.000.000	Royal Bank of Canada	(9.699)
24.01.25	EUR	265.923	HKD	2.200.000	Standard Chartered	(7.400)
24.01.25	EUR	190.654	USD	200.000	Morgan Stanley	(2.328)
24.01.25	EUR	53.645.706	USD	55.900.000	Royal Bank of Canada	(292.789)
24.01.25	EUR	2.689.995	USD	2.800.000	Bank of America	(11.754)
24.01.25	HKD	5.200.000	EUR	643.149	Goldman Sachs	2.887
24.01.25	USD	200.000	EUR	190.070	Bank of America	2.912
24.01.25	USD	6.200.000	EUR	5.955.672	Bank of America	26.773
24.01.25	USD	700.000	EUR	672.679	Societe Generale	2.758
24.01.25	USD	2.200.000	EUR	2.114.258	Goldman Sachs	8.545
06.02.25	DKK	700.000	EUR	93.934	Royal Bank of Canada	(31)
06.02.25	EUR	590.570	DKK	4.400.000	Bank of America	317
06.02.25	USD	877.841	KRW	1.200.000.000	Bank of America	63.061
06.02.25	USD	513.484	KRW	720.000.000	Royal Bank of Canada	25.031
06.02.25	USD	467.848	KRW	650.000.000	Bank of America	26.749
13.02.25	TWD	17.000.000	USD	521.479	Credit Agricole	(3.985)
13.02.25	USD	565.533	TWD	18.100.000	Standard Chartered	14.234
13.02.25	USD	635.082	TWD	20.500.000	UBS	10.857
14.02.25	EUR	295.875	PLN	1.300.000	JP Morgan	(7.080)
14.02.25	EUR	934.727	PLN	4.100.000	UBS	(20.746)
18.02.25	EGP	22.000.000	USD	426.605	Bank of America	(2.902)
18.02.25	EUR	164.230	SEK	1.900.000	Bank of America	(1.925)
18.02.25	EUR	86.750	SEK	1.000.000	Credit Agricole	(700)
20.02.25	IDR	5.400.000.000	USD	339.068	Goldman Sachs	(6.472)
20.02.25	IDR	4.100.000.000	USD	256.170	Goldman Sachs	(3.687)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
20.02.25	USD	202.665	IDR	3.300.000.000	Goldman Sachs	(436)
21.02.25	EUR	144.318	NOK	1.700.000	Citigroup	80
25.02.25	MYR	2.700.000	USD	607.488	Goldman Sachs	(2.153)
07.03.25	CLP	360.000.000	USD	368.354	Goldman Sachs	(6.411)
07.03.25	PEN	4.100.000	USD	1.086.626	Goldman Sachs	2.324
11.03.25	USD	245.025	COP	1.100.000.000	Royal Bank of Canada	(2.320)
11.03.25	USD	233.383	COP	1.030.000.000	Goldman Sachs	1.678
13.03.25	EUR	269.135	CAD	400.000	JP Morgan	665
19.03.25	EUR	1.077.799	CHF	1.000.000	Goldman Sachs	7.034
19.03.25	USD	1.333.519	CNY	9.600.000	Bank of America	7.377
20.03.25	INR	67.700.000	USD	792.554	Societe Generale	(7.070)
20.03.25	INR	49.300.000	USD	575.854	State Street	(3.899)
21.03.25	EUR	395.331	THB	14.100.000	Citigroup	(4.722)
26.03.25	EUR	597.888	AUD	1.000.000	UBS	2.085
28.03.25	ILS	1.400.000	EUR	367.517	Bank of America	2.962
04.06.25	TRY	25.000.000	EUR	569.735	Goldman Sachs	18.639
						(237.772)

Schwebende Swapkontrakte zum 31. Dezember 2024

Fälligkeit	Kontrakt	Zugrunde	Rate empfangen	Rate bezahlt	Währung	Gegenpartei	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
20.12.29	Credit Default Swap Seller	CDX EM IG 42 Index	1.000%	-	USD	Morgan Stanley	2.300.000	15.527
20.12.29	Credit Default Swap Seller	CDX EM IG 42 Index	1.000%	-	USD	JP Morgan	1.900.000	12.826
20.12.29	Credit Default Swap Seller	CDX EM 42 Index	1.000%	-	USD	BNP Paribas	3.450.000	(103.249)
20.12.29	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 43 Index	5.000%	-	USD	BNP Paribas	1.800.000	132.668
20.12.29	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 43 Index	1.000%	-	USD	BNP Paribas	5.650.000	120.935
20.12.29	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 42 Index	5.000%	-	EUR	BNP Paribas	5.940.000	464.290
20.12.29	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Series 42 Index	1.000%	-	EUR	BNP Paribas	4.140.000	81.850
12.11.34	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	2.585%	USD	BNP Paribas	3.700.000	(40.277)
16.02.34	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	2.530%	USD	BNP Paribas	2.500.000	(19.838)
17.12.34	Interest Rate Swap	-	3.701%	Pribor 6M	CZK	BNP Paribas	100.500.000	(31.509)
14.11.34	Interest Rate Swap	-	3.665%	Pribor 6M	CZK	BNP Paribas	1.450.000	(619)
24.10.29	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D	3.735%	GBP	BNP Paribas	2.800.000	52.739
01.11.34	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D	3.845%	GBP	BNP Paribas	3.000.000	74.154
25.09.33	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D	4.240%	GBP	BNP Paribas	1.700.000	(23.241)
20.12.29	Interest Rate Swap	-	6.410%	Bubor 6M	HUF	BNP Paribas	35.000.000	(687)
30.11.28	Interest Rate Swap	-	6.790%	Bubor 6M	HUF	BNP Paribas	20.000.000	386
06.11.34	Interest Rate Swap	-	4.001%	Nibor 6M	NOK	BNP Paribas	25.000.000	(9.176)
20.06.34	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	4.425%	NZD	BNP Paribas	1.825.000	(36.633)
19.07.34	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	4.188%	NZD	BNP Paribas	1.900.000	(18.351)
								671.795

7. Sicherheiten

Die zum 31. Dezember 2024 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	BNP Paribas	Bargeld	224.120,90	1.112.788,54

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.
2024 wurden keine wesentlichen Änderungen an der für die vorangegangenen Jahre gültigen Politik vorgenommen. Die Politik für das Jahr 2024 wurde auf der Sitzung des Verwaltungsrates der Amundi Luxembourg S.A. vom 26. September 2024 genehmigt. Die gruppenweit geltende Vergütungspolitik wird jährlich vom Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe überprüft. Die Überprüfung für 2024 fand am 6. Februar 2024 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 2024 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 2024 an ihre Mitarbeiter gezahlt hat, kann wie folgt aufgeschlüsselt werden:

	Zahl der Begünstigten	Festvergütung	Variable Vergütung	Gesamt
Mitarbeiter	106	9.237.821,73	1.719.726,79	10.957.548,52
Davon				
- Ermittelte Mitarbeiter	10	1.370.331,15	699.980,79	2.070.311,94
- Alle sonstigen Mitarbeiter	96	7.867.490,58	1.019.746,00	8.887.236,58

Amundi Total Return repräsentiert mit Stand 31. Dezember 2024 ca. 0,05% 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 2024 in Bezug auf die Anlageverwalter nachstehend aufgeführt. Die Amundi Deutschland GmbH verwaltete 19 Mrd. EUR AuM, wovon 155 Mio. EUR auf den Fonds entfielen (entsprechend 0,82% 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 26.731 EUR, davon 15.941 EUR in der festen Vergütung und 10.790 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung dieses Fonds entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 196.098 EUR, davon 133.882 EUR in der festen Vergütung und 62.216 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2024 beschäftigte Amundi Deutschland GmbH insgesamt 173 Mitarbeiter von denen 16 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.

Während des gesamten Geschäftsjahres berücksichtigte der Teilfonds PAI 14 über den Amundi-Mindeststandard und die Ausschlussrichtlinien in Bezug auf umstrittene Waffen, unter Ausschluss von Emittenten, die in der Produktion, dem Verkauf, der Lagerung und/oder der Erbringen von Dienstleistungen von Tretminen und Streubomben beteiligt sind, die gemäß den Verträgen von Ottawa und Oslo verboten sind, sowie von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf oder der Lagerung von chemischen, biologischen Waffen mit angereichertem Uran beteiligt sind, gemäß der Amundi Globale Richtlinien für verantwortungsvolles Investieren.
Liste der Fonds zum 31. Dezember 2024:

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 2024 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 2024;
- der Entwicklung des 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.

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;

- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative Luxemburg, 14. April 2025
Vertreten durch

Electronically signed by:
Christophe Pittie



Christophe Pittie

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertriebsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

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

Mitglieder
Pierre Jond
Chief Executive Officer and Managing Director
Amundi Luxembourg S.A.
wohnhaft in Luxemburg
Bernard de Wit
Advisor to the CEO
Amundi Asset Management S.A.S.
wohnhaft in Frankreich
Claude Kremer
Partner - Arendt & Medernach S.A.
Independent Director
wohnhaft in Luxemburg
Céline Boyer-Chammard
Head of Sustainable Transformation and Organization Division
Amundi Asset Management S.A.S.
wohnhaft in Frankreich
Enrico Turchi (bis 31. Oktober 2024)
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

Pierre Jond
Chief Executice Officer and Managing Director
Amundi Luxembourg S.A.
wohnhaft in Luxemburg

Enrico Turchi (bis 31. Oktober 2024)
Deputy Chief Executive Officer and Managing Director
Amundi Luxembourg S.A.
wohnhaft in Luxemburg

Charles Giraldez (bis 2. April 2024)
Deputy Chief Executive Officer
Amundi Luxembourg S.A.
wohnhaft in Luxemburg

Pierre Bosio
Deputy Chief Executive Officer and Chief Operating Officer
Amundi Luxembourg S.A.
wohnhaft in Luxemburg

Benjamin Launay (bis 31. Mai 2024)
Real Estate Portfolio Manager
Amundi Luxembourg S.A.
wohnhaft in Luxemburg

Loredana Carletti
Head of Amundi Real Assets (ARA) Luxembourg (bis 30. September 2024)
Head of Business & Product (seit 1. Oktober 2024)
Amundi Luxembourg S.A.
wohnhaft in Luxemburg

Rechtsberater in Luxemburg

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

Cabinet de révision agréé/Abschlussprüfer in Luxemburg

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

Depotbank, Zahlstelle, Zentralverwaltungsstelle, Registerstelle und Transferagent

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

Investmentmanager

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

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

Tel.: 352 2686 8080

www.amundi.lu/amundi-funds

Amundi
Investment Solutions

REF-1912