
Halbjahresbericht

31. März 2024

VPV-Spezial Amundi

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch

Inhalt

VPV-Spezial Amundi im Überblick	2
Halbjahresbericht zum 31. März 2024 VPV-Spezial Amundi	4
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	8
Verwaltung und Vertrieb	10

VPV-Spezial Amundi im Überblick

Allein verbindliche Grundlage des Kaufs sind der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Basisinformationsblatt, welche Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank AG und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen erhalten.

Fonds und Anteilpreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei der Verwahrstelle und der Vertriebsstelle des Fonds. Diese können Sie der Seite 10 entnehmen.

Weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter:
www.amundi.de

Die Veröffentlichung der Kurse finden Sie unter:
www.amundi.de

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. Ziel des Fondsmanagements ist es, unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte, eine bessere Wertentwicklung als der Vergleichsmaßstab (STOXX Europe 50¹) zu erzielen. Der Vergleichsmaßstab wird vom Fonds nicht abgebildet, sondern dient als Ausgangspunkt der Allokationsentscheidungen. In die Anlagemärkte wird über zulässige Vermögensgegenstände gemäß den Anlagebedingungen angelegt. Es wird ein aktives Management der Anlagen betrieben. Die Fondsstruktur und die Wertentwicklung können daher wesentlich, d.h. auch langfristig und/oder vollständig – sowohl positiv als auch negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Der Fonds ist gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung eingestuft.

¹ Der Fonds, auf den hierin Bezug genommen wird, wird weder vom jeweiligen Indexanbieter gesponsert, gebilligt oder gefördert, noch übernimmt der jeweilige Indexanbieter eine Haftung in Bezug auf diesen Fonds oder den Index, auf den dieser Fonds referenziert. Der Index ist das ausschließliche Eigentum des jeweiligen Indexanbieters und darf ohne Zustimmung von diesem weder reproduziert noch extrahiert und für andere Zwecke verwendet werden. Der Index wird ohne jegliche Gewährleistung durch den jeweiligen Indexanbieter zur Verfügung gestellt.

Bei Fonds mit einer Einstufung nach Artikel 6 der Offenlegungsverordnung berücksichtigt die Gesellschaft eine Auswahl der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“ = PAI) im Rahmen ihrer normativen Ausschlusspolitik. Für diesen Fonds wird nur der Indikator Nummer 14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“ des Anhangs 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 berücksichtigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Um sein Ziel zu erreichen, werden mindestens 51% des Wertes des Fonds in voll eingezahlte Aktien und verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern mit Sitz in Europa angelegt. Dabei darf der Wert der Aktien im Fonds 70% des Wertes des Fonds nicht unterschreiten.

Der Fonds integriert Nachhaltigkeitskriterien in seinen Anlageprozess, wie im Kapitel „Grundlagen“, Abschnitt „Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor“, Unterabschnitt „Amundi – Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ des Verkaufsprospekts ausführlicher dargestellt.

Der Fonds kann auch in Anlageklassen, Währungen, Regionen und Vermögenswerte außerhalb des Vergleichsmaßstabes anlegen und Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Aktuelle Branchenaufteilung

Gesundheit	18,42%
Industriegüter und Dienstleistungen	14,18%
Energie	8,61%
Konsumgüter und -dienstleistungen	8,49%
Technologie	8,14%
Sonstige Branchen	41,63%
Bankguthaben und Sonstiges	0,53%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

Großbritannien	27,91%
Frankreich	22,90%
Deutschland	11,47%
Schweiz	10,02%
Niederlande	8,36%
Sonstige Länder	18,81%
Bankguthaben und Sonstiges	0,53%

Quelle: Eigene Berechnung

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	R DA
Lfd. Jahr	+5,86%	+5,99%
6 Monate	+9,98%	+10,25%
1 Jahr	+8,88%	+9,41%
3 Jahre	+29,89%	+31,84%
5 Jahre	+53,17%	+57,07%
Seit Auflage	+396,18%	+59,46%
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	+5,84%	+7,77%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 28.03.2024

Fondsdaten

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	R DA ²
ISIN	DE0008480468	DE000A2DW350
Wertpapierkennnummer	848046	A2DW35
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondstyp	Aktienfonds	Aktienfonds
Fondswährung	EUR	EUR
Fondsaufgabe	15.01.1996	02.01.2018
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.11.	ausschüttend, jährlich zum 15.11.
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 4,00%	bis zu 6,00%; derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,00%; derzeit 1,00%	bis zu 1,00%; derzeit 0,50%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ³	1,21%	0,70%
Stückelung	Globalkunde	Globalkunde
Orderannahmeschluss	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 6	gemäß Artikel 6

² Die Anteilklasse ist unabhängigen Beratern und Vermögensverwaltern vorbehalten, denen es entweder aufgrund von vertraglichen Vereinbarungen oder in Anwendung von MiFID II oder ähnlichen Regulierungen nicht gestattet ist Provisionen bzw. Zuwendungen anzunehmen.

³ Berechnung nach §166 Absatz 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr des Fonds, das im September 2023 endete. Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie dem „Basisinformationsblatt“ unter „Welche Kosten entstehen?/Zusammensetzung der Kosten/Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten“ entnehmen.

Halbjahresbericht zum 31. März 2024 VPV-Spezial Amundi

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		13.279.493,50	100,28
1. Aktien		13.172.122,29	99,47
– Deutschland	EUR	1.519.445,77	11,47
– Euro-Länder	EUR	5.486.247,16	41,43
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.142.647,08	8,63
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	5.023.782,28	37,94
2. Bankguthaben		72.106,25	0,54
– Bankguthaben in EUR	EUR	50.275,65	0,38
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	7.337,52	0,06
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	14.493,08	0,11
3. Sonstige Vermögensgegenstände		35.264,96	0,27
II. Verbindlichkeiten		-37.135,13	-0,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-37.135,13	-0,28
III. Fondsvermögen	EUR	13.242.358,37	100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	13.172.122,29	99,47
Aktien						EUR	12.783.755,26	96,54
CH0432492467	Alcon AG	STK	877	877	0	CHF 75,0600	67.318,73	0,51
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	2.306	869	123	CHF 136,9000	322.842,36	2,44
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	193	193	0	CHF 545,6000	107.686,05	0,81
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	2.496	570	1.135	CHF 95,7000	244.277,96	1,84
DK0010272632	GN Store Nord A.S.	STK	3.520	2.557	7.775	DKK 182,6000	86.189,25	0,65
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	7.717	1.143	706	DKK 881,3000	911.972,87	6,89
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	644	224	0	EUR 206,3500	132.889,40	1,00
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	1.429	0	167	EUR 192,6000	275.225,40	2,08
NL0000235190	Airbus SE	STK	2.270	0	63	EUR 171,3600	388.987,20	2,94
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.027	307	590	EUR 276,6000	284.068,20	2,15
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/ NV	STK	4.377	1.489	0	EUR 56,2100	246.031,17	1,86
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	562	0	268	EUR 895,0000	502.990,00	3,80
FR0000120628	AXA S.A.	STK	7.807	7.807	6.901	EUR 34,7200	271.059,04	2,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.862	1.667	1.862	EUR 65,6600	122.258,92	0,92
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	STK	5.552	1.405	327	EUR 28,2400	156.788,48	1,18
FR0000125338	Capgemini SE	STK	819	959	790	EUR 213,8000	175.102,20	1,32
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG	STK	2.507	789	902	EUR 46,6600	116.976,62	0,88
FR0000120644	Danone S.A.	STK	1.463	0	760	EUR 59,8000	87.487,40	0,66
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	2.617	2.617	0	EUR 39,9000	104.418,30	0,79
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	8.975	9.975	14.792	EUR 22,5100	202.027,25	1,53
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	1.875	877	0	EUR 105,0200	196.912,50	1,49
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	705	0	60	EUR 209,8000	147.909,00	1,12
NL0006294274	Euronext N.V.	STK	759	0	0	EUR 88,2000	66.943,80	0,51
IT0000072170	FinecoBank S.p.A.	STK	8.380	8.380	0	EUR 13,7850	115.518,30	0,87
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	26.898	0	9.142	EUR 11,5500	310.671,90	2,35
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	3.266	552	2.632	EUR 46,6200	152.260,92	1,15
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	3.834	988	1.128	EUR 31,4800	120.694,32	0,91
IT0005090300	Infrastructure Wireless Italiane S.p.A.	STK	5.252	5.252	0	EUR 10,5150	55.224,78	0,42
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	32.370	32.370	0	EUR 3,3685	109.038,35	0,82
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	1.737	1.737	0	EUR 69,5400	120.790,98	0,91
FI0009013403	Kone Corp. New B	STK	3.019	2.609	1.791	EUR 43,0300	129.907,57	0,98
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	27.432	31.206	64.275	EUR 3,4700	95.189,04	0,72
FR0000120321	L'Oreal S. A.	STK	698	248	17	EUR 438,4500	306.038,10	2,31
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	310	63	12	EUR 838,1000	259.811,00	1,96
FR0000133308	Orange S.A.	STK	8.079	8.079	0	EUR 10,8760	87.867,20	0,66
DE0007164600	SAP SE	STK	1.250	0	284	EUR 180,9200	226.150,00	1,71
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.701	147	208	EUR 209,8500	356.954,85	2,70
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.372	1.372	0	EUR 176,9400	242.761,68	1,83
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	1.575	1.575	0	EUR 56,8000	89.460,00	0,68
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	24.669	0	1.445	EUR 4,3840	108.148,90	0,82
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	1.311	1.311	0	EUR 40,1650	52.656,32	0,40
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	5.346	615	586	EUR 63,2200	337.974,12	2,55
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	4.036	4.036	0	EUR 30,1200	121.564,32	0,92
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	2.735	337	50	EUR 119,1400	325.847,90	2,46
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	3.755	2.161	3.272	GBP 107,0200	469.462,73	3,55

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	18.523	27.224	8.701	GBP 4,7710	103.239,75	0,78
GB0007980591	BP PLC	STK	41.871	41.871	0	GBP 4,9560	242.421,36	1,83
GB0002374006	Diageo PLC	STK	8.529	1.198	333	GBP 29,3650	292.586,55	2,21
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	21.485	21.485	0	GBP 6,2280	156.318,43	1,18
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	14.264	0	0	GBP 8,3500	139.140,65	1,05
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	193.177	313.563	120.386	GBP 0,5164	116.538,08	0,88
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	2.441	322	96	GBP 94,7800	270.278,01	2,04
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	24.701	24.701	0	GBP 10,6283	306.692,96	2,32
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	2.533	0	2.619	GBP 45,0100	133.189,64	1,01
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	2.684	1.695	1.271	GBP 50,1555	157.263,34	1,19
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	14.738	0	4.895	GBP 26,2150	451.351,25	3,41
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK	14.523	6.699	5.157	GBP 10,0436	170.400,65	1,29
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	5.034	5.034	0	GBP 16,4550	96.769,24	0,73
GB0009465807	The Weir Group PLC	STK	5.929	5.929	0	GBP 20,1500	139.567,00	1,05
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	9.756	607	595	GBP 39,5850	451.158,01	3,41
SE0000667891	Sandvik A.B.	STK	7.001	7.001	0	SEK 238,2000	144.484,96	1,09
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	388.367,03	2,93
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.666	200	942	CHF 227,9500	388.367,03	2,93
Summe Wertpapiervermögen						EUR	13.172.122,29	99,47
Bankguthaben						EUR	72.106,25	0,54
EUR-Guthaben bei:						EUR	50.275,65	0,38
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	50.275,65		%	100,0000	50.275,65	0,38
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	7.337,52	0,06
		DKK	38.492,74		%	100,0000	5.161,65	0,04
		NOK	21.661,07		%	100,0000	1.851,06	0,01
		SEK	3.748,96		%	100,0000	324,81	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	14.493,08	0,11
		CHF	2.045,87		%	100,0000	2.092,21	0,02
		GBP	10.286,00		%	100,0000	12.016,36	0,09
		USD	414,92		%	100,0000	384,51	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	35.264,96	0,27
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						EUR	2.209,74	0,02
		EUR	2.209,74				2.209,74	0,02
Dividendenansprüche						EUR	18.691,11	0,14
		EUR	18.691,11				18.691,11	0,14
Quellensteueransprüche						EUR	14.364,11	0,11
		EUR	14.364,11				14.364,11	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-37.135,13	-0,28
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						EUR	-11.295,53	-0,09
		EUR	-11.295,53				-11.295,53	-0,09
Kostenabgrenzung						EUR	-25.839,60	-0,20
		EUR	-25.839,60				-25.839,60	-0,20
Fondsvermögen						EUR	13.242.358,37	100,00²
Anteilwert VPV-Spezial Amundi A DA						EUR	122,960	
Anteilwert VPV-Spezial Amundi R DA						EUR	74,870	
Umlaufende Anteile VPV-Spezial Amundi A DA						STK	107.633,000	
Umlaufende Anteile VPV-Spezial Amundi R DA						STK	100,000	

2 Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024		
Britische Pfund	(GBP)	0,856000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,457450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,702000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,541950	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,977850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,079100	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.	STK	0	1
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	2.568	7.780
GB0030913577	BT Group PLC	STK	66.585	66.585
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	1.509	4.509
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	0	8.331
SE0009922164	Essity AB B	STK	6.568	6.568
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	0	15.980
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	0	2.705
DE0006599905	Merck KGaA	STK	612	1.182
NO0005052605	Norsk Hydro A.S.A.	STK	9.085	9.085
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.685	5.372
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	0	3.315
GB0007099541	Prudential PLC	STK	8.553	18.541
FR0000131906	Renault S.A.	STK	1.997	1.997
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC	STK	0	7.949
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	537	537
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	0	3.668
GB0007908733	SSE PLC	STK	0	5.756
BE0003739530	UCB S.A.	STK	1.303	1.303
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	67.948	67.948
Andere Wertpapiere				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. -Anr-	STK	26.898	26.898
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	2.379	2.379
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CH1256740924	SGS S.A.	STK	0	1.900

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert VPV-Spezial Amundi A DA	EUR	122,960
Anteilwert VPV-Spezial Amundi R DA	EUR	74,870
Umlaufende Anteile VPV-Spezial Amundi A DA	STK	107.633,000
Umlaufende Anteile VPV-Spezial Amundi R DA	STK	100,000

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

	VPV-Spezial Amundi A DA	VPV-Spezial Amundi R DA
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsaufgabe	15.01.1996	02.01.2018
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 4,00%	bis zu 6,00%; derzeit 4,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%; derzeit 1,00%	bis zu 1,00%; derzeit 0,50%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE0008480468	DE000A2DW350

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate wurden bis zum 31. Oktober 2023 von der Société Générale Securities Services GmbH, München, und ab 01. November 2023 von der Société Générale Luxembourg S.A, Luxemburg, als Insourcer der Fondsadministration und zusammen mit der Amundi Deutschland GmbH verantwortlichen Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bis zum 31. Oktober 2023 bei der SGSS München bzw. seit 01. November 2023 bei der SG Luxemburg einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen VPV-Spezial Amundi zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

99,47% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

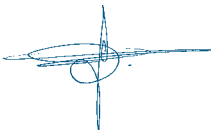
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

München, April 2024

Amundi Deutschland GmbH

Die Geschäftsführung



Christian Pellis



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Kerstin Gräfe

Verwaltung und Vertrieb

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126, D-80636 München
Telefon +49 (0) 89 / 9 92 26-0
Handelsregister München B 91483
Gezeichnetes Kapital: 7.312.500 EUR
Haftendes Eigenkapital: 41,601 Mio. EUR
(Stand 31.12.2023)

Gesellschafter

Amundi Asset Management S.A.S., Paris, Frankreich

Aufsichtsrat

Jean-Jacques Barbéris, Vorsitzender
Leitung Institutional und Corporate Clients Division und ESG
der Amundi Asset Management S.A.S.
Paris, Frankreich

Günther H. Oettinger, stellvertretender Vorsitzender
Gesellschafter der Oettinger Consulting,
Wirtschafts- und Politikberatung GmbH
Hamburg, Deutschland

Domenico Aiello¹
Deputy Chief Executive Officer der Amundi SGR S.p.A.
Mailand, Italien

Aurélia Lecourtier²
Finanzvorstand der Gruppe Amundi Asset Management S.A.S.
Paris, Frankreich

Prof. Dr. Axel Börsch-Supan
Direktor am Max-Planck-Institut für Sozialrecht
und Sozialpolitik – Münchener Zentrum für Ökonomie
und Demographischer Wandel
München, Deutschland

Geschäftsführung

Christian Pellis³
Oliver Kratz
Thomas Kruse⁴
Kerstin Gräfe

¹ Bis 28.11.2023

² Ab 22.01.2024

³ Sprecher der Geschäftsführung;
Mitglied des Aufsichtsrats bei Amundi Austria GmbH, Wien, Österreich

⁴ Mitglied des Geschäftsführungsrats bei Private Markets Fund II Management S.à.r.l.,
Grevenmacher, Luxemburg

Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 36, D-80939 München
Gezeichnetes Kapital: 1.280,677 Mio. EUR
Haftendes Eigenkapital: 2.479,008 Mio. EUR
(Stand 31.12.2023)

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8, D-80636 München

Anlageausschuss

Dipl.-Kfm. Jürgen Dahmen (Vorsitz)
Leiter Kapitalanlagencontrolling
VPV Lebensversicherungs-AG, Stuttgart

Silvia Kübler
Abteilungsreferentin
VPV Lebensversicherungs-AG, Stuttgart

Fondsinitiator

VPV Vermittlungs-GmbH
Mittlerer Pfad 19, D-70499 Stuttgart
eine Tochtergesellschaft der VEREINIGTE
POSTVERSICHERUNG VVaG, D-70499 Stuttgart
Telefon: +49 (0) 18 03/45 55 34
(Kosten 0,09 EUR pro Minute aus dem Festnetz,
abweichende Mobilfunkpreise max. 0,42 EUR pro Minute)

Vertriebsstelle

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12, D-81925 München

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen
aus Deutschland: 0800.888-1928

www.amundi.de