
Jahresbericht

31. Dezember 2021

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch

Inhalt

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig im Überblick	2
Jahresbericht zum 31. Dezember 2021 Amundi Welt Ertrag Nachhaltig	4
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	25
Zusätzliche Informationen	30
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	32
Kurzangaben über steuerrechtliche Vorschriften	34
Verwaltung und Vertrieb	42

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig im Überblick

Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die 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 42 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.

Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft, d.h. er verfolgt eine auf ESG-Kriterien abgestimmte Anlagepolitik.

Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer nachhaltigen sowie wachstumsorientierten Anlagepolitik einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Fonds strebt an, 4% pro Jahr auszuschütten.

Um diese Ziele zu erreichen, werden insgesamt mindestens 30%, jedoch höchstens 70% des Wertes des Fondsvermögens in Aktien angelegt.

Mindestens 51% seines Wertes werden in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige Anlageinstrumente investiert, deren Emittenten als nachhaltig anzusehen sind.

Die Bewertung von Emittenten als nachhaltig erfolgt nach Umweltkriterien (= Environmental), sozialgesellschaftlichen Gesichtspunkten (= Social) und der Art der Unternehmensführung (= Governance). Hierfür wird eine eigene ESG-Scoring-

Methodik herangezogen. Das Bewertungsverfahren mündet in einer Gesamtbewertung, dem ESG-Rating. Das ESG-Rating ist ein gewichteter Durchschnitt der Punktzahlen für die ESG-Bereiche, und reicht von A bis G, wobei A die höchste und G die niedrigste Bewertung darstellt. Als nachhaltig werden Emittenten mit einem ESG-Rating von A bis D definiert.

Die auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Anlagestrategie wird zudem durch die Anwendung einer gezielten Ausschlusspolitik komplettiert.

Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Finanzinstrumenten sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Der Fonds hat keinen Vergleichsmaßstab als Referenzmaßstab für die Zwecke der Offenlegungsverordnung bestimmt.

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

Aktuelle Branchenaufteilung

Unternehmensanleihen	19,25%
Technologie	11,92%
(Quasi-)Staatsanleihen	10,32%
Gesundheit	8,49%
Industriegüter und Dienstleistungen	6,74%
Sonstige Branchen	33,70%
Bankguthaben und Sonstiges	9,58%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

USA	42,12%
Niederlande	8,52%
Frankreich	4,59%
Japan	4,50%
Großbritannien	3,65%
Sonstige Länder	27,04%
Bankguthaben und Sonstiges	9,58%

Quelle: Eigene Berechnung

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	A DQ	H DA	R DA ²
Seit Auflage ¹	+2,64%	-3,48%	+2,66%	-0,10%
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	-	-	-	-

¹ Der Fonds wurde am 30.11.2021 aufgelegt.

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 30.12.2021

Fondsdaten

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	A DQ	H DA	R DA ²
ISIN	DE000A3CUQ13	DE000A3CUQ05	DE000A3CUQ21	DE000A3CUQ39
Wertpapierkennnummer	A3CUQ1	A3CUQ0	A3CUQ2	A3CUQ3
Mindestanlagesumme	keine	keine	1 Mio. EUR	keine
Fondstyp	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds
Fondswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondaufgabe	30.11.2021	30.11.2021	30.11.2021	30.11.2021
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 31.01. ³	ausschüttend, vierteljährlich zum 31.01.; 30.04.; 31.07.; 31.10. ⁴	ausschüttend, jährlich zum 31.01. ³	ausschüttend, jährlich zum 31.01. ³
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 2,00%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ⁵	1,41%	1,41%	0,86%	0,86%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss ⁶	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr

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 Erstmals zum 31.01.2023.

⁴ Erstmals zum 30.04.2022.

⁵ Berechnung nach §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten.

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine Schätzung, da die Anteilklasse zum 30.11.2021 aufgelegt wurde.

Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ unter „Kosten/Laufende Kosten“ entnehmen.

⁶ Aufträge, die bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

Jahresbericht zum 31. Dezember 2021 Amundi Welt Ertrag Nachhaltig

Tätigkeitsbericht

Das Sondervermögen Amundi Welt Ertrag Nachhaltig ist ein „OGAW-Sondervermögen“ im Sinne des Kapitalanlagegesetzes (KAGB). Es wird vom Fondsmanagement der Amundi Deutschland GmbH (Amundi), München, verwaltet.

Anlagestrategie und -ziel im Berichtszeitraum

Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft, d.h. er verfolgt eine auf ESG-Kriterien abgestimmte Anlagepolitik. Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer nachhaltigen sowie wachstumsorientierten Anlagepolitik einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds strebt an, 4% pro Jahr auszusütten. Um diese Ziele zu erreichen, werden insgesamt mindestens 30%, jedoch höchstens 70% des Wertes des Fondsvermögens in Aktien angelegt. Mindestens 51% seines Wertes werden in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige Anlageinstrumente investiert, deren Emittenten als nachhaltig anzusehen sind. Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraumes

Die Aktienquote mit dem Anlageuniversum „Aktien global“ betrug zum Ende des Berichtszeitraumes 58,95%. Die Quote der Anleihen und Schuldverschreibungen betrug 29,77%. Die Wertentwicklung der Aktienmärkte im Berichtszeitraum betrug im DAX 5,20% und im EURO STOXX 50 Net Return Index 5,98%.

Anlageergebnis im Berichtszeitraum und wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften belief sich auf -1.499.147,35 EUR. Die größten Positionen waren Verluste aus Aktien sowie Verluste aus Renten.

- Die Anteilklasse A DA erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 2,64%.
- Die Anteilklasse A DQ erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von -3,48%.
- Die Anteilklasse H DA erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 2,66%.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko:

Der überwiegende Teil der Positionen unterlag dem allgemeinen Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko:

Der Fonds war zum Ende des Berichtszeitraumes zu 25,61% in Nicht-Euro-Anlagen investiert. Damit ist das Währungsrisiko als mittel einzuschätzen.

Zinsänderungsrisiko:

Im Hinblick auf das Laufzeitenmanagement war der Fonds über alle Laufzeitenbänder von einem Jahr Restlaufzeit bis zu Restlaufzeiten über zehn Jahre investiert. Mit 28,3% Anteil am Rentenportfolio war das Laufzeitenband von ein bis drei Jahren am stärksten gewichtet. Die Modified Duration aller im Fonds enthaltenen Rentenpapiere (inklusive Futures, Optionen und Barreserve) belief sich Ende Dezember 2022 auf ca. fünf Jahre. Das Zinsänderungsrisiko ist somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko:

Aufgrund der Anlagestruktur des Sondervermögens wird das Liquiditätsrisiko als niedrig eingestuft.

Adressenausfallrisiko:

Im Hinblick auf die Allokation von 28,1% in A und besser bewerteten Anleihen bzw. dem Gewicht von 75,1% in BBB und besser bewerteten Titeln im Rentenanteil des Portfolios ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Operationelles Risiko:

Die Gesellschaft identifiziert im Rahmen ihres Operational-Risk-Managements regelmäßig Risiken bzw. Problemfelder bei den wesentlichen Geschäftsprozessen. Erkannte Schwachstellen werden dabei eskaliert und anschließend behoben. Wesentliche Geschäftstätigkeiten, welche an externe Unternehmen übertragen wurden, überwacht die Gesellschaft laufend im Rahmen ihres Outsourcing-Controllings. Treten trotzdem Ereignisse aus operationellen Risiken auf, so werden diese unverzüglich erfasst, analysiert und entsprechende Maßnahmen zur zukünftigen Vermeidung eingeleitet.

Wesentliche Änderungen und sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Das Sondervermögen Amundi Discount Balanced wurde mit Wirkung zum 1. Dezember 2021 steuerneutral auf das zum 30. November 2021 neu aufgelegte Sondervermögen Amundi Welt Ertrag Nachhaltig verschmolzen.

Im Berichtszeitraum fanden keine weiteren wesentlichen Änderungen oder Ereignisse statt.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		92.588.237,36	100,98
1. Aktien		55.602.053,84	60,64
– Deutschland	EUR	2.066.726,62	2,25
– Euro-Länder	EUR	6.596.073,24	7,19
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	433.429,57	0,47
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	46.505.824,41	50,72
2. Anleihen		27.300.979,73	29,78
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	9.461.764,91	10,32
– Unternehmensanleihen	EUR	17.839.214,82	19,46
3. Derivate		-267.366,95	-0,29
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-60.539,77	-0,07
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	65.792,00	0,07
– Futures (Verkauf)	EUR	-129.510,78	-0,14
– Futures (Kauf)	EUR	-145.867,35	-0,16
– Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	2.758,95	0,00
4. Bankguthaben		7.769.970,33	8,47
– Bankguthaben in EUR	EUR	6.692.391,41	7,30
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	310.926,36	0,34
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	766.652,56	0,84
5. Sonstige Vermögensgegenstände		2.182.600,41	2,38
II. Verbindlichkeiten		-898.050,80	-0,98
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-898.050,80	-0,98
III. Fondsvermögen	EUR	91.690.186,56	100,00¹

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	74.247.230,24	80,98
Aktien						EUR	53.231.811,50	58,06
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	STK	11.001	11.614	613	AUD 27,8200	196.341,83	0,21
AU000000BSLO	Bluescope Steel Ltd.	STK	11.764	11.764	0	AUD 21,0900	159.167,77	0,17
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.337	1.337	0	AUD 292,5000	250.888,53	0,27
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	STK	12.176	12.718	542	AUD 29,3200	229.029,88	0,25
AU000000TCL6	Transurban Group Units	STK	19.917	20.777	860	AUD 13,7900	176.202,36	0,19
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	STK	7.021	7.319	298	AUD 38,5200	173.503,72	0,19
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	4.110	4.110	0	CAD 147,9000	419.944,04	0,46
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	5.440	5.555	115	CHF 128,2000	672.232,88	0,73
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	196	202	6	CHF 1.522,0000	287.543,50	0,31
CH0244767585	UBS Group AG	STK	14.756	15.199	443	CHF 16,4500	233.973,88	0,26
DK0010272632	GN Store Nord A.S.	STK	3.710	3.864	154	DKK 411,8000	205.443,15	0,22
DK0060094928	Orsted A/S	STK	2.015	2.058	43	DKK 841,4000	227.986,42	0,25
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	873	3.420	2.547	EUR 253,7000	221.480,10	0,24
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	2.370	2.370	0	EUR 96,2800	228.183,60	0,25
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.340	5.172	3.832	EUR 207,3500	277.849,00	0,30
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	5.805	23.247	17.442	EUR 30,6900	178.155,45	0,19
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	424	1.644	1.220	EUR 714,8000	303.075,20	0,33
DE0005190003	BMW AG	STK	3.105	11.847	8.742	EUR 88,2700	274.078,35	0,30
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	5.583	21.219	15.636	EUR 60,7100	338.943,93	0,37
FR0000125338	Capgemini SE	STK	1.363	5.247	3.884	EUR 216,6000	295.225,80	0,32
NL0010545661	CNH Industrial N.V.	STK	17.403	65.009	47.606	EUR 17,1800	298.983,54	0,33
IE0001827041	CRH PLC	STK	7.058	27.444	20.386	EUR 46,9900	331.655,42	0,36
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	4.673	17.749	13.076	EUR 56,1100	262.202,03	0,29
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	18.770	72.665	53.895	EUR 16,1940	303.961,38	0,33
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	23.309	89.411	66.102	EUR 12,2760	286.141,28	0,31
FR0000121485	Kering S.A.	STK	463	1.804	1.341	EUR 707,3000	327.479,90	0,36
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	2.244	8.651	6.407	EUR 113,7000	255.142,80	0,28
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	89.598	344.220	254.622	EUR 2,7380	245.319,32	0,27
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	6.055	26.313	20.258	EUR 32,8200	198.725,10	0,22
IE00B712WP82	Linde PLC	STK	1.037	3.978	2.941	EUR 304,3000	315.559,10	0,34
FI0009013296	Neste Oyj	STK	4.146	16.275	12.129	EUR 43,4300	180.060,78	0,20
AT0000743059	OMV AG	STK	4.451	17.347	12.896	EUR 50,2200	223.529,22	0,24
FR0000130577	Publicis Grp. S.A.	STK	4.934	18.929	13.995	EUR 59,6000	294.066,40	0,32
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	3.481	13.315	9.834	EUR 89,4800	311.479,88	0,34
DE0007164600	SAP SE	STK	2.113	8.314	6.201	EUR 124,0800	262.181,04	0,29
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.791	6.907	5.116	EUR 173,1800	310.165,38	0,34
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.825	6.782	4.957	EUR 151,8400	277.108,00	0,30
DE00ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	8.298	33.449	25.151	EUR 22,6400	187.866,72	0,20
NL0015000109	Stellantis N.V.	STK	14.576	56.023	41.447	EUR 16,6740	243.040,22	0,27
BE0003739530	UCB S.A.	STK	2.707	12.057	9.350	EUR 100,9000	273.136,30	0,30
AT0000746409	Verbund AG A	STK	3.058	11.898	8.840	EUR 100,2000	306.411,60	0,33
GB00B0N8QD54	Britvic PLC	STK	20.156	20.728	572	GBP 9,3200	223.675,56	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	50.584	52.350	1.766	GBP 4,4820	269.950,28	0,29
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	500.458	500.458	0	GBP 0,4826	287.576,39	0,31
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	28.511	29.896	1.385	GBP 10,8780	369.283,40	0,40
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	7.245	7.845	600	GBP 28,7244	247.792,20	0,27
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK	36.916	42.967	6.051	GBP 5,7600	253.183,50	0,28
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	6.054	6.197	143	GBP 39,6950	286.138,63	0,31
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	23.200	23.800	600	HKD 79,1500	208.367,47	0,23
HK0388045442	Hongkong Exchange + Clear. Ltd.	STK	3.200	3.500	300	HKD 454,2000	164.925,62	0,18
HK0823032773	Link REIT	STK	32.300	33.400	1.100	HKD 68,6000	251.430,32	0,27
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	STK	1.900	1.900	0	JPY 19.730,0000	287.996,01	0,31
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	9.300	9.500	200	JPY 3.362,0000	240.207,43	0,26
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	STK	21.700	22.400	700	JPY 1.458,5000	243.148,70	0,27
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK	18.300	18.900	600	JPY 1.594,5000	224.172,01	0,24
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	45.200	46.500	1.300	JPY 624,9000	216.997,50	0,24
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	3.500	3.600	100	JPY 9.157,0000	246.222,10	0,27
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	700	700	0	JPY 53.650,0000	288.518,42	0,31
JP3735400008	Nippon T & T Corp.	STK	13.000	13.400	400	JPY 3.150,0000	314.600,70	0,34
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	4.400	4.400	0	JPY 6.972,0000	235.676,26	0,26
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	11.900	12.200	300	JPY 2.469,0000	225.721,97	0,25
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	STK	8.200	8.500	300	JPY 5.056,0000	318.512,66	0,35
JP3435000009	Sony Corp.	STK	4.100	4.200	100	JPY 14.475,0000	455.940,54	0,50
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	6.300	6.400	100	JPY 3.943,0000	190.841,62	0,21
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	27.900	28.600	700	JPY 2.105,5000	451.299,89	0,49
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd.	STK	9.000	9.300	300	JPY 2.703,0000	186.893,56	0,20
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	5.798	5.798	0	USD 135,3600	694.467,11	0,76
US0091581068	Air Prod. & Chem. Inc.	STK	1.334	1.334	0	USD 305,4000	360.502,26	0,39
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	4.106	4.106	0	USD 187,3900	680.845,36	0,74
US0311621009	Amgen Inc.	STK	1.815	1.815	0	USD 227,6000	365.537,56	0,40
US0367521038	Anthem Inc.	STK	1.612	1.612	0	USD 467,6700	667.094,98	0,73
US0378331005	Apple Inc.	STK	15.968	16.168	200	USD 179,3800	2.534.589,72	2,76
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	17.623	17.623	0	USD 24,6400	384.240,97	0,42
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	1.679	1.679	0	USD 282,5700	419.816,86	0,46
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	27.732	27.732	0	USD 44,6300	1.095.194,37	1,19
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK	2.016	2.016	0	USD 252,7900	450.955,35	0,49
US0997241064	Borgwarner Inc.	STK	6.601	6.601	0	USD 44,8700	262.089,08	0,29
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions Inc.	STK	1.819	1.819	0	USD 125,2100	201.537,02	0,22
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	1.338	1.338	0	USD 207,3300	245.471,68	0,27
US1630921096	Chegg Inc.	STK	409	409	0	USD 29,2800	10.596,87	0,01
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	2.826	2.826	0	USD 194,3600	486.028,99	0,53
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	12.523	12.523	0	USD 63,9600	708.761,24	0,77
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	7.947	7.947	0	USD 60,5400	425.724,61	0,46
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	4.188	4.188	0	USD 109,6700	406.422,41	0,44
US2358511028	Danaher Corp.	STK	1.700	1.700	0	USD 326,5800	491.271,57	0,54
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	2.166	2.166	0	USD 149,0200	285.618,37	0,31
US2441991054	Deere & Co.	STK	1.155	1.155	0	USD 345,7100	353.327,18	0,39
US2786421030	Ebay Inc.	STK	5.440	5.440	0	USD 66,4600	319.920,71	0,35
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	3.317	3.317	0	USD 133,1400	390.784,34	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	2.497	2.497	0	USD 278,4200	615.179,84	0,67
US37045V1008	General Motors Company	STK	6.583	6.583	0	USD 57,2300	333.373,23	0,36
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	8.407	8.407	0	USD 73,6400	547.820,09	0,60
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	1.812	1.812	0	USD 258,4900	414.462,33	0,45
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	22.749	22.749	0	USD 16,0700	323.490,34	0,35
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	3.096	3.096	0	USD 137,2400	375.980,04	0,41
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	2.612	2.612	0	USD 148,9900	344.360,57	0,38
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	1.957	1.957	0	USD 282,2400	488.756,46	0,53
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	5.666	5.666	0	USD 158,5600	794.974,75	0,87
US5380341090	Live Nation Inc.	STK	4.918	4.918	0	USD 119,8300	521.479,46	0,57
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK	7.610	7.610	0	USD 63,9500	430.634,01	0,47
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	5.319	5.319	0	USD 103,9500	489.257,63	0,53
US5951121038	Micron Technologies Inc.	STK	4.774	4.774	0	USD 96,1700	406.261,02	0,44
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	8.797	8.897	100	USD 341,9500	2.661.830,06	2,90
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	8.614	8.614	0	USD 66,3700	505.894,33	0,55
US6174464486	Morgan Stanley	STK	5.657	5.657	0	USD 98,7300	494.217,87	0,54
US61945C1036	Mosaic Co. (New)	STK	10.219	10.219	0	USD 39,9600	361.340,80	0,39
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	2.307	2.307	0	USD 272,7300	556.754,37	0,61
US6541061031	Nike Inc. B	STK	3.313	3.313	0	USD 168,7800	494.795,27	0,54
US70450Y1038	Paypal Holdings Inc.	STK	1.611	1.611	0	USD 189,9700	270.809,37	0,30
US7134481081	Pepsico Inc.	STK	4.431	4.431	0	USD 172,9700	678.196,68	0,74
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	15.011	15.011	0	USD 57,5800	764.829,11	0,83
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	4.641	4.641	0	USD 167,6800	688.614,18	0,75
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK	4.227	4.227	0	USD 186,2000	696.458,19	0,76
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	2.820	2.820	0	USD 113,3100	282.748,61	0,31
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	1.017	1.017	0	USD 474,5500	427.057,21	0,47
US79466L3024	Salesforce.com Inc	STK	2.508	2.508	0	USD 254,5400	564.893,66	0,62
US83304A1060	Snap Inc.	STK	5.923	5.923	0	USD 47,0600	246.647,54	0,27
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK	2.156	2.156	0	USD 187,2100	357.158,45	0,39
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	4.189	4.189	0	USD 116,3800	431.391,75	0,47
US8718291078	Sysco Corp.	STK	6.244	6.244	0	USD 77,9400	430.632,12	0,47
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	6.251	6.251	0	USD 69,5700	384.817,33	0,42
US4278661081	The Hershey Co.	STK	2.633	2.633	0	USD 191,8200	446.918,02	0,49
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	2.037	2.137	100	USD 410,8400	740.537,19	0,81
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	6.612	6.612	0	USD 75,4600	441.502,10	0,48
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	2.022	2.022	0	USD 202,5100	362.335,39	0,40
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	2.028	2.028	0	USD 251,0300	450.481,23	0,49
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	1.007	1.007	0	USD 334,1200	297.724,84	0,32
US9182041080	V.F. Corp.	STK	4.567	4.567	0	USD 72,3900	292.545,02	0,32
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	9.572	9.572	0	USD 52,3600	443.491,66	0,48
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	3.759	3.759	0	USD 218,1700	725.688,90	0,79
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	5.450	5.450	0	USD 154,8700	746.873,29	0,81
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK	2.751	2.751	0	USD 166,3800	405.018,48	0,44
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	2.968	2.968	0	USD 119,3600	313.477,11	0,34
US98936J1016	Zendesk Inc.	STK	2.281	2.281	0	USD 102,4400	206.765,45	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	20.405.841,65	22,26
XS1501554874	0,375% Lettland MTN 07.10.26	EUR	350	350	0	%	101,7020	355.957,00	0,39
XS1396767854	1,250% Naturgy Finance MTN 19.04.26	EUR	900	900	0	%	104,4155	939.739,50	1,02
ES0239140017	1,350% Inmobiliaria Colonial Socimi MTN 14.10.28	EUR	100	100	0	%	103,2690	103.269,00	0,11
XS1288467605	1,500% Polen MTN 09.09.25	EUR	500	500	0	%	105,5340	527.670,00	0,58
XS1686846061	1,625% Anglo American Capital MTN 18.09.25	EUR	952	952	0	%	104,2635	992.588,52	1,08
XS1761721262	1,625% Aroundtown MTN 31.01.28	EUR	100	100	0	%	103,8165	103.816,50	0,11
BE0002290592	1,625% KBC Groep MTN 18.09.29V	EUR	500	500	0	%	103,0410	515.205,00	0,56
BE6320934266	2,125% Anheuser-Busch InBev MTN 02.12.27	EUR	450	450	0	%	109,7670	493.951,50	0,54
XS1405784015	2,250% Kraft Heinz Foods Nts. 25.05.28	EUR	450	450	0	%	107,4050	483.322,50	0,53
XS1684831982	2,375% Merlin Properties SOCIMI MTN 18.09.29	EUR	100	100	0	%	107,9835	107.983,50	0,12
FR0014000NZ4	2,375% Renault MTN 25.05.26	EUR	200	200	0	%	100,9740	201.948,00	0,22
XS1204154410	2,625% Crédit Agricole Bds. 17.03.27	EUR	500	500	0	%	109,5465	547.732,50	0,60
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Nts. 15.01.26	EUR	400	400	0	%	109,4805	437.922,00	0,48
XS1497606365	3,000% Telecom Italia MTN 30.09.25	EUR	400	400	0	%	103,1020	412.408,00	0,45
XS1590787799	3,000% Telia Company Nts. 04.04.78	EUR	400	400	0	%	103,2345	412.938,00	0,45
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Nts. 03.01.79	EUR	400	400	0	%	103,3885	413.554,00	0,45
XS1384064587	3,250% Banco Santander MTN 04.04.26	EUR	200	200	0	%	110,3435	220.687,00	0,24
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance Nts. 27.06.2168V	EUR	400	400	0	%	105,6255	422.502,00	0,46
XS2178857954	3,624% Romanian Govt. Nts. 26.05.30	EUR	400	400	0	%	108,6230	434.492,00	0,47
XS2322423539	3,750% International Cons Airlines Grp Bds. 25.03.29	EUR	200	200	0	%	98,0655	196.131,00	0,21
XS1140860534	4,596% Assicurazioni Generali Nts. 21.11.99V	EUR	400	400	0	%	111,2800	445.120,00	0,49
DE000A1YCQ29	4,750% Allianz MTN 24.10.99V	EUR	400	400	0	%	108,0325	432.130,00	0,47
US459058KA05	1,625% International Bank Rec. and Develop. MTN 03.11.31	USD	500	500	0	%	99,6935	441.082,65	0,48
US46625HRV41	2,950% JPMorgan Chase Nts. 01.10.26	USD	1.050	1.050	0	%	105,5560	980.743,30	1,07
US4581X0DC96	3,125% Inter-American Development Bank MTN 18.09.28	USD	1.600	1.600	0	%	110,3305	1.562.063,53	1,70
US61761J3R84	3,125% Morgan Stanley MTN 27.07.26	USD	600	600	0	%	105,6925	561.149,46	0,61
XS1586330604	4,400% ABN AMRO Bank MTN 27.03.28	USD	800	800	0	%	103,2850	731.156,53	0,80
USN4297BBC74	7,000% Koninklijke KPN Nts. 28.03.73V	USD	1.700	1.700	0	%	105,4065	1.585.621,18	1,73
US195325BK01	7,375% Kolumbien Nts. 18.09.37	USD	900	900	0	%	116,2970	926.177,33	1,01
US459056LD78	7,625% International Bank Rec. and Develop. Bds. 19.01.23	USD	1.900	1.900	0	%	107,4605	1.806.698,08	1,97
US445545AF36	7,625% Ungarn Nts. 29.03.41	USD	500	500	0	%	163,6030	723.843,02	0,79
USY20721AE96	8,500% Indonesien Bds. 12.10.35	USD	650	650	0	%	160,1625	921.207,19	1,00
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom Intern. Fin. Nts. 15.06.30	USD	750	750	0	%	145,4110	965.031,86	1,05
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	555.323,44	0,61
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.506	1.506	0	CHF	382,5500	555.323,44	0,61
Andere Wertpapiere							EUR	54.253,65	0,06
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufact. Co. Ltd. Sp.ADRs	STK	505	505	0	USD	121,4100	54.253,65	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	8.266.351,33	9,02
Aktien						EUR	1.760.665,25	1,92
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	1.155	1.155	0	USD 569,2900	581.833,42	0,63
US12514G1085	CDW Corp.	STK	2.638	2.638	0	USD 206,8300	482.804,65	0,53
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	556	556	0	USD 726,7500	357.555,08	0,39
US55306N1046	MKS Instruments Inc.	STK	2.154	2.154	0	USD 177,5800	338.472,10	0,37
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	6.505.686,08	7,10
XS2335148024	3,125% Constellium Nts. 15.07.29	EUR	500	500	0	% 99,5115	497.557,50	0,54
XS2360381730	3,750% Elixor Group Nts. 15.07.26	EUR	200	200	0	% 102,7850	205.570,00	0,22
USU81522AB74	0,800% 7-Eleven Nts. 10.02.24	USD	200	200	0	% 98,8555	174.950,00	0,19
US015271AV11	1,875% Alexandria Real Estate Equities Nts. 01.02.33	USD	129	129	0	% 93,5835	106.824,81	0,12
US168863DP09	2,450% Chile Bds. 31.01.31	USD	900	900	0	% 99,4670	792.144,94	0,86
US822582BT82	2,875% Shell International Finance Nts. 10.05.26	USD	850	850	0	% 106,0800	797.876,29	0,87
US21684AAF30	3,750% Rabobank Nederland Nts. 21.07.26	USD	400	400	0	% 107,4755	380.410,58	0,41
US05581LAB53	3,800% BNP Paribas MTN 10.01.24	USD	750	750	0	% 104,9865	696.751,39	0,76
US698299BF03	3,875% Panama Bds. 17.03.28	USD	200	200	0	% 108,1550	191.407,84	0,21
US92343VES97	3,875% Verizon Communications Nts. 08.02.29	USD	400	400	0	% 110,6765	391.740,55	0,43
US715638BU55	4,125% Peru Bds. 25.08.27	USD	800	800	0	% 110,0465	779.021,33	0,85
US00253XAB73	5,750% American Airlines Nts. 20.04.29	USD	1.050	1.050	0	% 107,3360	997.281,66	1,09
US29265WAA62	8,750% ENEL Nts. 24.09.2073	USD	300	300	0	% 111,6950	296.509,16	0,32
US29265WAB46	8,750% ENEL Nts. 24.09.73	USD	200	200	0	% 111,6765	197.640,03	0,22
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	389.452,00	0,42
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	389.452,00	0,42
XS2345050251	3,000% Dana Financing Luxembourg Nts. 15.07.29	EUR	200	200	0	% 101,2835	202.567,00	0,22
XS2241400295	3,625% OCI Nts. 15.10.25 ²	EUR	200	200	0	% 103,8250	186.885,00	0,20
Summe Wertpapiervermögen²						EUR	82.903.033,57	90,42

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR	-267.366,95	-0,29
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-60.539,77	-0,07
Wertpapier-Optionsrechte						EUR	-60.539,77	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-60.539,77	-0,07
Optionsrechte auf Aktien						EUR	-60.539,77	-0,07
PUT Adobe Inc 615,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-600			USD 52,4000	-27.820,55	-0,03
PUT Biogen Inc 215,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-1.200			USD 0,9500	-1.008,76	0,00
PUT BlackRock Inc 860,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-400			USD 7,9500	-2.813,91	0,00
PUT Chipotle Mexican Grill Inc 1660,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-200			USD 13,8000	-2.442,26	0,00
PUT Cummins Inc 210,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-1.800			USD 1,7200	-2.739,58	0,00
PUT Fidelity National Information 100,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-3.500			USD 0,7500	-2.322,80	0,00
PUT Intuit Inc 610,00 02/22	NAQ	STK Anzahl	-300			USD 14,7000	-3.902,31	0,00
PUT Intuitive Surgical Inc 325,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-900			USD 2,6500	-2.110,43	0,00
PUT NIKE Inc 155,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-2.200			USD 0,5100	-992,83	0,00
PUT PayPal Holdings Inc 175,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-1.800			USD 1,6200	-2.580,30	0,00
PUT ServiceNow Inc 640,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-400			USD 15,9300	-5.638,44	-0,01
PUT Valero Energy Corp 65,00 01/22	NAQ	STK Anzahl	-5.000			USD 0,1700	-752,15	0,00
PUT Vertex Pharmaceuticals Inc 210,00 02/22	NAQ	STK Anzahl	-900			USD 6,8000	-5.415,45	-0,01
Aktienindex-Derivate						EUR	-211.070,78	-0,23
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-211.070,78	-0,23
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	-211.070,78	-0,23
ASX SPI 200 Index Future 03/22	SFE	AUD Anzahl	-50				-4.939,86	-0,01
SMI Index Future 03/22	EDT	CHF Anzahl	-110				-57.573,86	-0,06
EURO STOXX 50 Index Future 03/22	EDT	EUR Anzahl	-780				-65.380,00	-0,07
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future 03/22	EDT	EUR Anzahl	-900				72,00	0,00
FTSE 100 Index Future 03/22	EUT	GBP Anzahl	-110				-18.800,98	-0,02
Nikkei 225 Stock Average Index Future 03/22	FJO	JPY Anzahl	-7.000				-1.382,86	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future 03/22	NAR	USD Anzahl	-900				-63.065,22	-0,07
Optionsrechte						EUR	65.792,00	0,07
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	65.792,00	0,07
PUT Euro Stoxx 50 Index 4200,00 03/22	EDT	STK Anzahl	640			EUR 102,8000	65.792,00	0,07
Zins-Derivate						EUR	-64.307,35	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-64.307,35	-0,07
Zinsterminkontrakte						EUR	-64.307,35	-0,07
6,000% 10-Year Australien Bond Future 03/22	SFE	AUD	3.900.000				-15.905,27	-0,02
6,000% 3-Year Australien Bond Future 03/22	SFE	AUD	4.600.000				5.637,05	0,01
6,000% 10-Year Gov. of Canada Bond Future 03/22	NCM	CAD	4.600.000				-32.594,13	-0,04
4,000% Euro Buxl Future 03/22	EDT	EUR	500.000				-41.800,00	-0,05
6,000% Euro Bobl Future 03/22	EDT	EUR	-7.200.000				61.050,00	0,07
6,000% Euro Bund Future 03/22	EDT	EUR	-700.000				20.510,00	0,02
6,000% Euro Schatz Future 03/22	EDT	EUR	3.300.000				-4.455,00	0,00
6,000% Euro-BTP Future 03/22	EDT	EUR	2.000.000				-56.750,00	-0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Devisen-Derivate						EUR	2.758,95	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	2.758,95	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	2.758,95	0,00
Offene Positionen						EUR	13.383,52	0,01
AUD/EUR 2,6 Mio.	OTC						-56.908,23	-0,06
CAD/EUR 0,5 Mio.	OTC						47,67	0,00
CHF/EUR 3,7 Mio.	OTC						-16.348,61	-0,02
DKK/EUR 3,1 Mio.	OTC						-21,41	0,00
GBP/EUR 0,2 Mio.	OTC						-3.891,46	0,00
HKD/EUR 5,6 Mio.	OTC						-1.321,19	0,00
USD/EUR 41,5 Mio.	OTC						91.826,75	0,10
Geschlossene Positionen						EUR	-10.624,57	-0,01
USD/EUR 4,6 Mio.	OTC						-10.624,57	-0,01
Bankguthaben						EUR	7.769.970,33	8,47
EUR-Guthaben bei:						EUR	6.692.391,41	7,30
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	6.692.391,41		%	100,0000	6.692.391,41	7,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	310.926,36	0,34
		DKK	95.105,47		%	100,0000	12.789,01	0,01
		NOK	994.615,63		%	100,0000	99.574,08	0,11
		SEK	2.031.927,74		%	100,0000	198.563,27	0,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	766.652,56	0,84
		AUD	583.480,22		%	100,0000	374.325,73	0,41
		CAD	10.439,19		%	100,0000	7.211,87	0,01
		CHF	21.776,19		%	100,0000	20.990,11	0,02
		GBP	154.300,69		%	100,0000	183.724,11	0,20
		HKD	60.297,93		%	100,0000	6.842,16	0,01
		JPY	5.086.272,00		%	100,0000	39.075,57	0,04
		USD	151.979,25		%	100,0000	134.483,01	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.182.600,41	2,38
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						EUR	102.297,03	0,11
		EUR	102.297,03				102.297,03	0,11
Zinsansprüche						EUR	343.976,90	0,38
		EUR	343.976,90				343.976,90	0,38
Dividendenansprüche						EUR	53.698,26	0,06
		EUR	53.698,26				53.698,26	0,06
Einschüsse (Initial Margins)						EUR	1.422.410,25	1,55
		EUR	1.422.410,25				1.422.410,25	1,55
Quellensteueransprüche						EUR	36.462,91	0,04
		EUR	36.462,91				36.462,91	0,04
Variation Margin						EUR	223.755,06	0,24
		EUR	223.755,06				223.755,06	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-898.050,80	-0,98
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						EUR	-751.221,64	-0,82
		EUR	-751.221,64				-751.221,64	-0,82
Kostenabgrenzung						EUR	-146.829,16	-0,16
		EUR	-146.829,16				-146.829,16	-0,16

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen					EUR	91.690.186,56	100,00 ⁴
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA					EUR	51,32	
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA					EUR	51,33	
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA					EUR	49,95	
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ					EUR	48,26	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA					STK	1.751.224,00	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA					STK	15.682,00	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA					STK	200,00	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ					STK	20.751,00	

² Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um „Poolfaktoranleihen“, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst werden kann.

³ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

⁴ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021		
Australische Dollar	(AUD)	1,558750	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,839850	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,436500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,812700	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,165000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,447500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,988700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,233150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,037450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,130100	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörse

EDT	EUREX
EUT	ICE Futures Europe
FJO	Osaka
NAQ	NYSE AMEX
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NCM	Montreal
SFE	SYDNEY FUTURES EXCHANGE

b) OTC Over the Counter

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB0007099541	Prudential PLC	STK	3.699	16.854
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141786	0,000% BRD BO 13.10.23	EUR	0	2.950
DE0001141844	0,000% BRD OBL 09.10.26	EUR	0	300
DE000A2BN3T9	0,000% Niedersachsen LSA 02.08.24	EUR	0	500
DE0001102333	1,750% BRD Anl. 15.02.24	EUR	0	1.700
XS1649193403	1,875% Aaroundtown MTN 19.01.26	EUR	0	400
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH MTN 21.09.28	EUR	0	200
FR0010466938	4,250% Frankreich OAT 25.10.23	EUR	0	600
ES00000123X3	4,400% Spanien Bos. 31.10.23	EUR	0	1.000
IT0004848831	5,500% Italien B.T.P. 01.11.22	EUR	0	850
IT0001444378	6,000% Italien B.T.P. 01.05.31	EUR	0	1.450
ES0000011868	6,000% Spanien Bos. 31.01.29	EUR	0	450
IT0001086567	7,250% Italien B.T.P. 01.11.26	EUR	0	1.600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001102572	0,000% BRD Anl. 15.08.52	EUR	0	650
XS2226973522	3,900% Dubai Government International MTN. 09.09.50	USD	0	300

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			14.786
ASX SPI 200 Index Future				
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future				
FTSE 100 Index Future				
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future				
SMI Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.921
Euro Bund Future)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			345
CHF/EUR	EUR			3.563
DKK/EUR	EUR			336
HKD/EUR	EUR			635
JPY/EUR	EUR			869
USD/EUR	EUR			36.542
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			1.862
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			44
PUT Accenture PLC 350,00				
PUT American Tower Corp 250,00				
PUT Electronic Arts Inc 115,00				
PUT Humana Inc 405,00				
PUT Newmont Corp 52,50)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

für den Zeitraum vom 30.11.2021 bis 31.12.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	48.063,35
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.061,90
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	78.453,42
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-0,32
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.256,66
Summe der Erträge	122.321,69
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-91.324,24
2. Verwahrstellenvergütung	-4.344,86
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.673,06
4. Sonstige Aufwendungen	-5.312,90
Summe der Aufwendungen	-114.655,06
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.666,63
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	406.451,25
2. Realisierte Verluste	-1.876.636,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.470.185,39
V. Realisiertes Ergebnis	-1.462.518,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.634.306,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.244.280,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	3.878.586,82
VII. Ergebnis	2.416.068,06

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

für den Zeitraum vom 30.11.2021 bis 31.12.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	430,51
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	18,46
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	702,69
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-56,00
Summe der Erträge	1.095,66
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-457,63
2. Verwahrstellenvergütung	-38,90
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-122,51
4. Sonstige Aufwendungen	-47,52
Summe der Aufwendungen	-666,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	429,10
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.640,32
2. Realisierte Verluste	-16.805,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-13.165,60
V. Realisiertes Ergebnis	-12.736,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	24.948,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.559,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	33.507,98
VII. Ergebnis	20.771,48

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

für den Zeitraum vom 30.11.2021 bis 31.12.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5,35
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,30
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	8,88
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-0,72
Summe der Erträge	13,81
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-5,79
2. Verwahrstellenvergütung	-0,55
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1,58
4. Sonstige Aufwendungen	-0,59
Summe der Aufwendungen	-8,51
III. Ordentlicher Nettoertrag	5,30
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	45,20
2. Realisierte Verluste	-208,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-163,32
V. Realisiertes Ergebnis	-158,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.649,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.535,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	114,79
VII. Ergebnis	-43,23

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

für den Zeitraum vom 30.11.2021 bis 31.12.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	551,66
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	209,64
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.129,96
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-70,02
Summe der Erträge	3.821,24
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-934,73
2. Verwahrstellenvergütung	-53,59
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-680,67
4. Sonstige Aufwendungen	-181,87
Summe der Aufwendungen	-1.850,86
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.970,38
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	5.571,25
2. Realisierte Verluste	-21.204,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-15.633,04
V. Realisiertes Ergebnis	-13.662,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-101.956,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	115.105,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	13.148,96
VII. Ergebnis	-513,70

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 30.11.2021 bis 31.12.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	49.050,87
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.290,30
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	82.294,95
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-0,32
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.383,40
Summe der Erträge	127.252,40
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-92.722,39
2. Verwahrstellenvergütung	-4.437,90
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.477,82
4. Sonstige Aufwendungen	-5.542,88
Summe der Aufwendungen	-117.180,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	10.071,41
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	415.708,02
2. Realisierte Verluste	-1.914.855,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.499.147,35
V. Realisiertes Ergebnis	-1.489.075,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.560.947,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.364.410,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	3.925.358,55
VII. Ergebnis	2.436.282,61

Entwicklung des Sondervermögens

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		87.502.934,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	91.151.304,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.648.370,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-45.109,57
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.416.068,06
davon nicht realisierte Gewinne	2.634.306,28	
davon nicht realisierte Verluste	1.244.280,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		89.873.892,63

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		784.133,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	784.183,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-50,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-0,55
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		20.771,48
davon nicht realisierte Gewinne	24.948,07	
davon nicht realisierte Verluste	8.559,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		804.903,97

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		10.032,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.032,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-43,23
davon nicht realisierte Gewinne	3.649,89	
davon nicht realisierte Verluste	-3.535,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		9.989,57

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		989.977,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	989.977,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		11.936,14
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-513,70
davon nicht realisierte Gewinne	-101.956,41	
davon nicht realisierte Verluste	115.105,37	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		1.001.400,39

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		89.287.077,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	92.935.499,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.648.421,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-33.173,98
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.436.282,61
davon nicht realisierte Gewinne	2.560.947,83	
davon nicht realisierte Verluste	1.364.410,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		91.690.186,56

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-1.462.518,76	-0,84
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-1.462.518,76	-0,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.462.518,76	-0,84
1. Vortrag auf neue Rechnung	-1.462.518,76	-0,84
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-12.736,50	-0,81
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-12.736,50	-0,81
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-12.736,50	-0,81
1. Vortrag auf neue Rechnung	-12.736,50	-0,81
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-158,02	-0,79
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-158,02	-0,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-158,02	-0,79
1. Vortrag auf neue Rechnung	-158,02	-0,79
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-13.662,66	-0,66
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-13.662,66	-0,66
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-13.662,66	-0,66
1. Vortrag auf neue Rechnung	-13.662,66	-0,66
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021	89.873.892,63	51,32

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021	804.903,97	51,33

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021	9.989,57	49,95

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021	1.001.400,39	48,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021	91.690.186,56	

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	80.036.845,51
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
BNP Paribas S.A.		
Banco Santander S.A.		
BofA Securities Europe S.A.		
CACEIS Bank S.A.		
Credit Suisse Securities Sociedad De Valores SA		
J.P. Morgan AG		
Morgan Stanley Bank AG		
Morgan Stanley Europe SE		
Societe Générale Securities Australia PTY LTD		
Société Générale S.A. (SG MARK)		
UBS Europe SE		
UniCredit Bank AG		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE HEDGED		35,00%
MSCI WORLD HEDGED EUR NET		30,00%
MSCI WORLD		20,00%
BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD		10,00%
JP MORGAN EMBI GLOBAL		5,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,00%
größter potenzieller Risikobetrag		4,90%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		4,37%
Risikomodell (§10 DerivateV)	Value-at-Risk nach historischer Simulation	
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99%
Haltedauer		20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,63⁵

5 Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgte nach der Brutto-Methode gemäß Art. 7 der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013.

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

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 91.324,24 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 457,63 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 5,79 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 934,73 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 92.722,39 enthalten.

Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA	EUR	51,32
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA	EUR	51,33
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA	EUR	49,95
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ	EUR	48,26
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA	STK	1.751.224,00
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA	STK	15.682,00
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA	STK	200,00
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ	STK	20.751,00

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsauflage	30.11.2021	30.11.2021
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 2,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%
Stückelung	Globalkunde	Globalkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A3CUQ13	DE000A3CUQ21

	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsauflage	30.11.2021	30.11.2021
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%
Stückelung	Globalkunde	Globalkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A3CUQ39	DE000A3CUQ05

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH als Insourcer der Fondsadministration 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 bei der Société Générale Securities Services GmbH 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 Amundi Welt Ertrag Nachhaltig zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

90,42% 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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,41%⁶

⁶ Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine Schätzung, da die Anteilklasse zum 30.11.2021 aufgelegt wurde.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

0,86%⁷

⁷ Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine Schätzung, da die Anteilklasse zum 30.11.2021 aufgelegt wurde.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,86%⁸
---	--------------------------

⁸ Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine Schätzung, da die Anteilklasse zum 30.11.2021 aufgelegt wurde.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,41%⁹
---	--------------------------

⁹ Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine Schätzung, da die Anteilklasse zum 30.11.2021 aufgelegt wurde.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

Sonstige Erträge

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Druckkosten	EUR	-3.695,52
-------------	-----	-----------

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

Sonstige Erträge

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Druckkosten	EUR	-33,04
-------------	-----	--------

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

Sonstige Erträge

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Druckkosten	EUR	-0,38
-------------	-----	-------

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

Sonstige Erträge

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Druckkosten	EUR	-159,58
-------------	-----	---------

In den Zinsen aus Liquiditätsanlagen sind negative Einlagezinsen enthalten.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

	EUR	70.086,83
--	-----	-----------

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Transaktionen im Zeitraum vom 30.11.2021 bis 31.12.2021

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	75.990.400,17	305
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00%	0,00%

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Gesellschaft¹⁰

Die Gesellschaft unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Gesellschaft hat deshalb eine Vergütungspolitik eingeführt, welche die Grundsätze des Vergütungssystems definiert. Dies ist Ausdruck des hohen Wertes, den die Gesellschaft einer nachhaltigen Ausgestaltung ihres Vergütungssystems, unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken, beimisst. Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überprüft regelmäßig, generell mindestens einmal jährlich, die Umsetzung der Vergütungspolitik. Darüber hinaus werden die vergütungspolitischen Interessen der Gesellschaft im „Remuneration- und Risk-Remuneration-Committee“ der Amundi Gruppe vertreten. Das Vergütungssystem der Gesellschaft umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Die fixen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen bei der Gesellschaft in einem angemessenen Verhältnis und der Anteil der fixen Komponente an der Gesamtvergütung weist eine hinreichende Höhe auf. Dies lässt eine flexible Ausgestaltung der variablen Vergütung zu; bei Eintritt von bestimmten risikorelevanten Voraussetzungen kann auch vollständig auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden.

Für die 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“) gelten besondere Regelungen. So kommt für risikorelevante Mitarbeiter mit einer variablen Vergütung von über € 50.000,00 aufgrund der regulatorischen Vorgaben ein Anteil von mindestens 50% der variablen Vergütung erst zeitverzögert zur Entstehung und wird in ratierlichen Beträgen über die Dauer von mindestens drei Jahren unter Einbeziehung einer nachträglichen Überprüfung gewährt. Die Auszahlung der ratierlichen Beträge ist neben der nachträglichen Risikoadjustierung zudem von der Performance eines repräsentativen „Basket of Funds“ abhängig, welcher vom „Risk-Remuneration-Committee“ der Amundi Gruppe jährlich validiert wird.

¹⁰ Die Angaben zur Vergütung wurden aus der GuV der KVG für das Jahr 2020 abgeleitet.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	19.035.048
davon feste Vergütung	EUR	11.343.344
davon variable Vergütung	EUR	7.691.704
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		129
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	3.712.684
davon Geschäftsleiter	EUR	2.485.981
davon andere Führungskräfte	EUR	862.153
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	364.550
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß §101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i.V.m. §134c Absatz 4 AktG

Zu den Angaben gemäß §134c Abs. 4 AktG berichten wir wie folgt:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken können Sie dem Tätigkeitsbericht entnehmen.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten können Sie den Abschnitten

- „Vermögensaufstellung“,
- „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und
- „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“

in diesem Jahresbericht entnehmen.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik(-strategie) des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Anlageentscheidungen für Investitionen in Gesellschaften erfolgen unter Berücksichtigung der vergangenen Entwicklung der Gesellschaften sowie der erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaften unter gleichzeitiger Berücksichtigung der Anlagestrategie.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Im abgelaufenen Geschäftsjahr kamen keine Stimmrechtsberater für das Sondervermögen zum Einsatz.

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Das Sondervermögen hat im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte bei der Ausübung von Stimmrechten werden wie folgt behandelt: Die Ausübung der Stimmrechte erfolgt mit Unterstützung von Amundi Asset Management, Paris, sowie unter Einsatz einer Standard-Softwarelösung (der Firma ISS/Risk Metrics, a Brand of MSCI) anhand der Proxy Voting Policy (Stimmrechtspolitik) der Amundi Deutschland GmbH. Damit wird sichergestellt, dass

das Abstimmungsverhalten transparent sowie nachvollziehbar ist. Sollte von den definierten Abstimmungskriterien abgewichen werden, ist dies begründungspflichtig und vorab durch ein Komitee (Proxy Voting Oversight Committee) zu prüfen sowie zu dokumentieren. Sollte es sich hierbei um einen potenziellen Interessenkonflikt handeln der nicht aufgelöst werden kann, so ist dieser in einem internen Register zu dokumentieren und parallel dazu offenzulegen. Im Rahmen des Komitees erfolgt außerdem auf jährlicher Basis eine Kontrolle, ob und inwieweit die definierten Kriterien sowie Prozesse eingehalten wurden. Die Entscheidungen des Komitees werden dokumentiert.

Informationen gemäß Art. 11 Abs. 1 lit. a) der VERORDNUNG (EU) 2019/2088

Mit der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27.11.2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (= Offenlegungsverordnung) hat die Europäische Union harmonisierte Vorschriften für Finanzmarktteilnehmer und Finanzberater über Transparenz bei der Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und der Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Prozessen und bei der Bereitstellung von Informationen über die Nachhaltigkeit von Finanzprodukten festgelegt.

Die Gesellschaft ist Finanzmarktteilnehmer im Sinne der Offenlegungsverordnung und daher zu einer Reihe von Offenlegungen in unternehmens- und in produktbezogener Hinsicht verpflichtet.

Das Sondervermögen ist von der Gesellschaft in Art. 8 Abs. 1 der Offenlegungsverordnung eingestuft worden, d.h. mit ihm werden unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen beworben bzw. gefördert (= Art. 8 Finanzprodukt). Gemäß Art. 11 Abs. lit. a) der Offenlegungsverordnung haben Finanzmarktteilnehmer bei einem Art. 8-Finanzprodukt im regelmäßigen Bericht (hier: Jahresbericht, Art. 11 Abs. 2 lit. a) der Offenlegungsverordnung) offenzulegen, inwieweit die ökologischen oder sozialen Merkmale im abgelaufenen Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Das Sondervermögen verfolgt in puncto Bewerben von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen den Investitionsansatz, dass es zu mindestens 51% seines Wertes in solche Vermögensgegenstände investiert sein muss, deren Emittenten als nachhaltig gelten. Nachhaltig in diesem Sinne ist ein Emittent, wenn für ihn ein Amundi ESG-Rating von A bis D vorliegt. Das Amundi ESG-Rating zielt darauf ab, die ESG-Performance (E = Environment [Umwelt], S = Social [Soziales], G = Governance [gute Unternehmensführung]) eines Emittenten zu messen, d.h.

seine Fähigkeit, Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen, die mit seiner Branche und seinen individuellen Gegebenheiten verbunden sind, zu antizipieren und zu steuern. Das Amundi ESG-Rating bewertet auch die Fähigkeit der Emittenten, die potenziellen negativen Auswirkungen ihrer Aktivitäten auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu bewältigen. Das Amundi ESG-Rating ist – unabhängig von der Art des jeweiligen Emittenten – ein quantitatives ESG-Ergebnis, das in sieben Noten übersetzt wird, die von A (bestes Ergebnis) bis G (schlechtestes Ergebnis) reichen.

Die auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Anlagestrategie wird zudem durch die Anwendung einer gezielten Ausschlusspolitik komplettiert, in deren Rahmen insbesondere solche Emittenten ausgeschlossen werden, deren Tätigkeiten/Geschäftspraktiken nicht mit der ESG-Politik von Amundi, internationalen Konventionen (vor allem im Hinblick auf kontroverse Waffen sowie Atom-, biologische oder chemische Waffen), international anerkannten Rahmenwerken und nationalen Vorschriften übereinstimmen. Die vorgenannte Amundi ESG-Politik sieht beispielsweise spezifische und gezielt sektorale Ausschlussrichtlinien für Kohle und Tabak vor.

Gemessen an seinem auf das Bewerben von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichteten Investitionsansatz war das Sondervermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum durchgehend zu mindestens 51% seines Wertes in nachhaltige Vermögensgegenstände im zuvor beschriebenen Sinn investiert. Zum Bewertungsstichtag (31.12.2021) waren konkret **90,12%** des Wertes des Sondervermögens nachhaltig im obigen Sinne investiert.

Die Festlegung hinsichtlich des Investitionsansatzes auf ein Amundi ESG-Rating von A bis D sowie die vordefinierten Ausschlusskriterien führen im Ergebnis zu Investitionen ausschließlich in Vermögensgegenstände von Emittenten, die das Thema Nachhaltigkeit – und zwar für die drei ESG-Teilbereiche – in eigenen Angelegenheiten angehen und ihr Verhalten daran ausrichten. Damit wiederum werden Umwelt- und soziale Aspekte gefördert, wobei zudem sichergestellt wird, dass die Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung angewandt werden.

Informationen gemäß Art. 7 der VERORDNUNG (EU) 2020/852

Unabhängig davon, dass das Sondervermögen von der Gesellschaft in Art. 8 Abs. 1 der Offenlegungsverordnung eingestuft worden ist, mit ihm also ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, gilt:

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

München, 20.04.2022

Amundi Deutschland GmbH

Die Geschäftsführung



Christian Pellis



Sylvain Brouillard



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Dr. Andreas Steinert

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Amundi Deutschland GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach §7 KARBV des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach §7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV in Übereinstimmung mit §102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Amundi Deutschland GmbH, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach §7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach §7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach §7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach §7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach §7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach §7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach §7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit §102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach §7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach §7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet 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 Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach §7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach §7 KARBV, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach §7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach §7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 20. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Eva Handrick
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

Kurzangaben über steuerrechtliche Vorschriften¹

Die Aussagen zu den steuerlichen Vorschriften gelten nur für Anleger, die in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind. Unbeschränkt steuerpflichtige Anleger werden nachfolgend auch als Steuerinländer bezeichnet. Dem ausländischen Anleger empfehlen wir, sich vor Erwerb von Anteilen an dem in diesem Verkaufsprospekt beschriebenen Fonds mit seinem Steuerberater in Verbindung zu setzen und mögliche steuerliche Konsequenzen aus dem Anteilserwerb in seinem Heimatland individuell zu klären. Ausländische Anleger sind Anleger, die nicht unbeschränkt steuerpflichtig sind. Diese werden nachfolgend auch als Steuerausländer bezeichnet.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15%. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15% bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801 EUR (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602 EUR (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile. Unter bestimmten Voraussetzungen können die Anleger einen pauschalen Teil dieser Investorerträge steuerfrei erhalten (sogenannte Teilfreistellung).

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sogenannte Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat unter anderem aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25%. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sogenannte Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25% oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer) Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Ausschüttungen steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Ausschüttungen keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

¹ §165 Abs. 2 Nr. 15 KAGB: Kurzangaben über die für die Anleger bedeutsamen Steuervorschriften einschließlich der Angabe, ob ausgeschüttete Erträge des Investmentvermögens einem Quellensteuerabzug unterliegen.

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801 EUR bei Einzelveranlagung bzw. 1.602 EUR bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahres mit 70% des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Vorabpauschalen steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Vorabpauschale keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801 EUR bei Einzelveranlagung bzw. 1.602 EUR bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Kontos ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle auch insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25%.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Veräußerungsgewinne keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust – gegebenenfalls reduziert aufgrund einer Teilfreistellung – mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Die auf Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer kann dem Fonds zur Weiterleitung an einen Anleger erstattet werden, soweit dieser Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse ist, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts ist, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat.

Voraussetzung hierfür ist, dass ein solcher Anleger einen entsprechenden Antrag stellt und die angefallene Körperschaftsteuer anteilig auf seine Besitzzeit entfällt. Zudem muss der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile sein, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken in Höhe von 70% bestanden (sogenannte 45-Tage-Regelung).

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichen Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Die auf Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer kann dem Fonds ebenfalls zur Weiterleitung an einen Anleger erstattet werden, soweit die Anteile an dem Fonds im Rahmen von Altersvorsorge- oder Basisrentenverträgen gehalten werden, die nach dem Altersvorsorgeverträge-Zertifizierungsgesetz zertifi-

ziert wurden. Dies setzt voraus, dass der Anbieter eines Altersvorsorge- oder Basisrentenvertrags dem Fonds innerhalb eines Monats nach dessen Geschäftsjahresende mitteilt, zu welchen Zeitpunkten und in welchem Umfang Anteile erworben oder veräußert wurden. Zudem ist die oben genannte 45-Tage-Regelung zu berücksichtigen.

Eine Verpflichtung des Fonds bzw. der Gesellschaft, sich die entsprechende Körperschaftsteuer zur Weiterleitung an den Anleger erstatten zu lassen, besteht nicht.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 60% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Abs. 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Abs. 3 HGB zuzuordnen

oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Ausschüttungen keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzanfragen über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

Die Ausschüttungen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Für Zwecke des Steuerabzugs wird, sofern die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- oder Mischfonds erfüllt werden, einheitlich der für Privatanleger geltende Teilfreistellungssatz angewendet, d.h. im Falle eines Aktienfonds in Höhe von 30%, im Falle eines Mischfonds in Höhe von 15%.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahres mit 70% des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 60% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzuordnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Abs. 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzuordnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Abs. 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Vorabpauschale keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft;

allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

Die Vorabpauschalen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Für Zwecke des Steuerabzugs wird, sofern die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- oder Mischfonds erfüllt werden, einheitlich der für Privatanleger geltende Teilfreistellungssatz angewendet, d.h. im Falle eines Aktienfonds in Höhe von 30%, im Falle eines Mischfonds in Höhe von 15%.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 60% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzuordnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Abs. 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzuordnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die

Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Abs. 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Im Falle eines Veräußerungsverlustes ist der Verlust in Höhe der jeweils anzuwendenden Teilfreistellung auf Anlegerebene nicht abzugsfähig.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf den Veräußerungsgewinn keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als

veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

Der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung ist für Anteile, die dem Betriebsvermögen eines Anlegers zuzurechnen sind, gesondert festzustellen.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen in der Regel keinem Kapitalertragsteuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine Zurechnung negativer steuerlicher Erträge des Fonds an den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen eines Kalenderjahres insoweit als steuerfreie Kapitalrückzahlung, wie der letzte in diesem Kalenderjahr festgesetzte Rücknahmepreis die fortgeführten Anschaffungskosten unterschreitet.

Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen

	Ausschüttungen	Vorabpauschalen	Veräußerungsgewinne
Inländische Anleger			
Einzelunternehmer	<p>Kapitalertragsteuer: 25% (die Teilfreistellung für Aktienfonds in Höhe von 30% bzw. für Mischfonds in Höhe von 15% wird berücksichtigt)</p> <p>Materielle Besteuerung: Einkommensteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 60% für Einkommensteuer/30% für Gewerbesteuer; Mischfonds 30% für Einkommensteuer/15% für Gewerbesteuer)</p>		<p>Kapitalertragsteuer: Abstandnahme</p>
Regelbesteuerte Körperschaften (typischerweise Industrieunternehmen; Banken, sofern Anteile nicht im Handelsbestand gehalten werden; Sachversicherer)	<p>Kapitalertragsteuer: Abstandnahme bei Banken, ansonsten 25% (die Teilfreistellung für Aktienfonds in Höhe von 30% bzw. für Mischfonds in Höhe von 15% wird berücksichtigt)</p> <p>Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 80% für Körperschaftsteuer/40% für Gewerbesteuer; Mischfonds 40% für Körperschaftsteuer/20% für Gewerbesteuer)</p>		<p>Kapitalertragsteuer: Abstandnahme</p>
Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen und Pensionsfonds, bei denen die Fondsanteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind	<p>Kapitalertragsteuer: Abstandnahme</p> <p>Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer, soweit handelsbilanziell keine Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (RfB) aufgebaut wird, die auch steuerlich anzuerkennen ist gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 30% für Körperschaftsteuer/15% für Gewerbesteuer; Mischfonds 15% für Körperschaftsteuer/7,5% für Gewerbesteuer)</p>		

Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen

	Ausschüttungen	Vorabpauschalen	Veräußerungsgewinne
Inländische Anleger			
Banken, die die Fondsanteile im Handelsbestand halten	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 30% für Körperschaftsteuer/15% für Gewerbesteuer; Mischfonds 15% für Körperschaftsteuer/7,5% für Gewerbesteuer)		
Steuerbefreite gemeinnützige, mildtätige oder kirchliche Anleger (insbesondere Kirchen, gemeinnützige Stiftungen)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei – zusätzlich kann die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer unter bestimmten Voraussetzungen auf Antrag erstattet werden		
Andere steuerbefreite Anleger (insbesondere Pensionskassen, Sterbekassen und Unterstützungskassen, sofern die im Körperschaftsteuergesetz geregelten Voraussetzungen erfüllt sind)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei		

Unterstellt ist eine inländische Depotverwahrung. Auf die Kapitalertragsteuer, Einkommensteuer und Körperschaftsteuer wird ein Solidaritätszuschlag als Ergänzungsabgabe erhoben. Für die Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug kann es erforderlich sein, dass Bescheinigungen rechtzeitig der depotführenden Stelle vorgelegt werden.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung² zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5% zu erheben.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum

Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Investmentfonds

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Investmentfonds auf einen anderen inländischen Investmentfonds, bei denen derselbe Teilfreistungssatz zur Anwendung kommt, kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Investmentfonds zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Erhalten die Anleger des übertragenden Investmentfonds eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung,³ ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Weicht der anzuwendende Teilfreistungssatz des übertragenden von demjenigen des übernehmenden Investmentfonds ab, dann gilt der Investmentanteil des übertragenden Investmentfonds als veräußert und der Investmentanteil des übernehmenden Investmentfonds als angeschafft. Der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung gilt erst als zugeflossen, sobald der Investmentanteil des übernehmenden Investmentfonds tatsächlich veräußert wird.

² §37 Abs. 2 AO.

³ §190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat hierfür unter anderem einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS mittlerweile an. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermittelt die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer; Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds); Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilneh-

menden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Allgemeiner Hinweis

Die steuerlichen Ausführungen gehen von der derzeit bekannten Rechtslage aus. Sie richten sich an in Deutschland unbeschränkt einkommensteuerpflichtige oder unbeschränkt körperschaftsteuerpflichtige Personen. Es kann jedoch keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert.

Anhang:

Steuerliche Klassifikation der Amundi Fonds für Zwecke der Teilfreistellung

Name des Fonds	Steuerliche Klassifikation
Amundi Aktien Rohstoffe	Aktienfonds
Amundi BKK Rent	keine
Amundi CPR Aktiv	Mischfonds
Amundi CPR Defensiv	keine
Amundi CPR Dynamisch	Aktienfonds
Amundi Ethik Plus	Aktienfonds
Amundi German Equity	Aktienfonds
Amundi Internetaktien	Aktienfonds
Amundi Multi Manager Best Select	keine
Amundi Top World	Aktienfonds
Amundi Welt Ertrag Nachhaltig	Mischfonds
Amundi Weltportfolio	keine
nordasia.com	Aktienfonds
Private Banking Vermögensportfolio Nachhaltig 50	Mischfonds
Private Banking Vermögensportfolio Nachhaltig 70	Mischfonds
Selection Global Convertibles	keine
VPV-Rent Amundi	keine
VPV-Spezial Amundi	Aktienfonds

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: 35,574 Mio. EUR
(Stand 31.12.2021)

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

Jean-Jacques Barbéris, Vorsitzender¹
Leitung Institutional und Corporate Clients Division und ESG
der Amundi Asset Management S.A.S.
Paris, Frankreich

Valérie Baudson, Vorsitzende²
Vorstandsvorsitzende der CPR Asset Management S.A.
Paris, Frankreich

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

Domenico Aiello
Finanzvorstand der 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
Sylvain Brouillard⁴
Oliver Kratz
Thomas Kruse
Dr. Andreas Steinert

Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 36, D-80939 München
Gezeichnetes Kapital: 1.273,4 Mio. EUR
Haftendes Eigenkapital: 2.290,9 Mio. EUR
(Stand 31.12.2020)

Abschlussprüfer

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

Vertriebsstelle

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12, D-81925 München

¹ Ab 25.06.2021

² Bis 24.06.2021

³ Sprecher der Geschäftsführung;
Mitglied des Aufsichtsrats bei Amundi Austria GmbH, Wien, Österreich;
Mitglied der Geschäftsführung bei Lyxor Funds Solutions S.A., Luxembourg

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

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen
aus Deutschland: 0800.888-1928

www.amundi.de