
Jahresbericht

31. Dezember 2022 (geprüft)

Amundi S.F.

Ein Luxemburgischer Anlagefonds
(Fonds Commun de Placement)

Amundi S.F.

Geprüfter Jahresbericht

R.C.S. Luxemburg K 651

Für das zum 31.12.22 beendete Geschäftsjahr

Auf alleiniger Grundlage dieses Finanzberichts kann keine Zeichnung entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der Basisinformationsblätter gültig, begleitet vom letzten Jahresbericht und einer Kopie des letzten Halbjahresberichts, falls danach veröffentlicht.

	<u>Seite</u>
Organisation	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Portfolioangaben zum 31.12.22	
Anleiheteilfonds	
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	8
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	11
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	12
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	14
Aktienteilfonds	
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	15
Rohstoffteilfonds	
Amundi S.F. - EUR Commodities	16
Konten:	
Nettovermögensaufstellung	17
Finanzielle Einzelheiten zu den letzten 3 Jahren	21
Gewinn- und Verlustrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	23
Anmerkungen zu den Finanzaufstellungen zum 31.12.22	27
1 Einleitung	27
2 Wichtigste Bilanzierungsgrundsätze	27
3 Verwendete Wechselkurse zum 31. Dezember 2022	28
4 Gebühren für Verwaltung, Anlageverwaltung und Vertrieb	29
5 Erfolgsabhängige Gebühr	29
6 Depot- und Zahlstelle, Verwalter, Register- und Transferstelle	29
7 Besteuerung des Fonds - <i>Taxe d'abonnement</i>	30
8 Offene Positionen aus Termingeschäften	31
9 Offene Positionen aus Devisenterminkontrakten	32
10 Optionen	34
11 Swapgeschäfte	35
12 Wertpapierbeleihungen	36
13 Sicherheiten	36
14 Sonstige Einkünfte	36
15 Sonstige Kosten	36
16 Aufstellung der Portfoliobewegungen	37
17 Dividenden	37
18 Transaktionskosten	37
Bericht des Rechnungsprüfers	38
Zusätzliche Informationen über den Vertreter und den Vertrieb des Fonds in und/oder aus der Schweiz	41
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	46

**VERWALTUNGSGESELLSCHAFT,
DOMIZIL- UND VERTRIEBSSTELLE**

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

**VERWALTUNGSRAT DER
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Vorsitzender

David Joseph HARTE
Chief Executive Officer,
Amundi Ireland Limited,
in Irland ansässig

Mitglieder

Jeanne DUVOUX
Chief Executive Officer und Managing Director,
Amundi Luxembourg S.A.,
in Luxemburg ansässig

Claude KREMER
Partner und unabhängiges Verwaltungsratsmitglied,
Arendt & Medernach S.A.,
in Luxemburg ansässig

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

Pascal BIVILLE
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied,
in Frankreich ansässig

François MARION
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied,
in Frankreich ansässig

**GESCHÄFTSLEITER DER
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Jeanne DUVOUX
Chief Executive Officer und Managing Director,
Amundi Luxembourg S.A.,
in Luxemburg ansässig

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

Pierre BOSIO
Chief Operating Officer,
Amundi Luxembourg S.A.,
in Luxemburg ansässig

Charles GIRALDEZ
Deputy Chief Executive Officer,
Amundi Luxembourg S.A.,
in Luxemburg ansässig

Benjamin LAUNAY
Real Estate Portfolio Manager,
Amundi Luxembourg S.A.,
in Luxemburg ansässig

Hervé LECLERCQ (*bis 28. Februar 2022*)
Head of Amundi Real Assets (ARA) Luxembourg,
Amundi Luxembourg S.A.,
in Luxemburg ansässig

Loredana CARLETTI (*seit 17. August 2022*)
Head of Amundi Real Assets (ARA) Luxembourg,
Amundi Luxembourg S.A.,
in Luxemburg ansässig

VERWALTUNGS-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE	Société Générale Luxembourg (Operatives Zentrum) 28-32, Place de la gare L-1616 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
DEPOT- UND ZAHLSTELLE	Société Générale Luxembourg 11, Avenue Emile Reuter L-2420 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
ANLAGEVERWALTER	Amundi (UK) Limited 77, Coleman Street London, EC2R 5BJ Großbritannien Amundi Deutschland GmbH Arnulfstraße 124-126 D-80636 München Deutschland Amundi SGR S.p.A. Via Cernaia 8/10 20121 Mailand Italien Amundi Asset Management 91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris Frankreich Amundi Asset Management US, Inc. 60, State Street Boston, MA 02109-1820 USA Amundi Singapore Limited 168, Robinson Road #24-01, Capital Tower Singapore 068912, Singapur Amundi Ireland Limited 1, George's Quay Plaza George's Quay Dublin 2 Irland
WIRTSCHAFTSPRÜFER / CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ	PricewaterhouseCoopers, <i>Société coopérative</i> 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443, L-1014 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
RECHTSBERATER	Arendt & Medernach S.A. 41A, avenue J.F. Kennedy L-2082 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg

■ USA

Zu Beginn des ersten Quartals 2022 verlangsamten sich die Wirtschaftszahlen im Januar wegen der Ausbreitung der Omikron-Variante. Von Februar an verbesserte sich die Lage jedoch. Die Indikatoren für das Geschäftsklima folgten diesem Trend, die Branchenindikatoren deuteten allerdings auf eine Verlangsamung hin, während sich der Arbeitsmarkt in den USA weiter stabilisierte. Trotz nachlassender globaler Handelsengpässe war der Preisdruck wegen einer großen Unausgewogenheit von Angebot und Nachfrage immer noch hoch. Umfragen zum Verbrauchervertrauen (wie etwa die Verbraucherbefragung des Conference Board) identifizierten Sorgen bezüglich der zukünftigen Wirtschaftsentwicklung, vor allem wegen der steigenden Energiepreise und dem Krieg in der Ukraine. Der bedeutende Anstieg der Inflationsprognosen für Privathaushalte schlug sich in der Zunahme des Verbraucherpreisindex nieder, der im Februar 2022 im Vergleich zum Vorjahr bei 8 % stand.

Im zweiten Quartal 2022 verlangsamte sich die Wirtschaft in den USA. Dies zeigte sich am sinkenden Verbrauchervertrauen und der fortdauernden Inflation (mit Auswirkungen auf das verfügbare Einkommen), in erster Linie wegen hoher Energie- und Dienstleistungskosten. Im Mai lagen die Zahlen des Verbraucherpreisindex auf dem höchsten Stand seit 40 Jahren. Die Fed stand daher weiter unter Druck, hierauf zu reagieren. Inzwischen ist dies zu einer politischen Frage geworden, da Präsident Biden in diesem Jahr vor Zwischenwahlen steht. Im Juni erhöhte die Fed die Leitzinsen um 75 Bp. Mittelfristig wird sie ihre straffe Geldpolitik voraussichtlich fortsetzen. Mit dem Rückgang des Einkaufsmanagerindex im verarbeitenden Gewerbe im Juni erhöhte sich der Druck auf das US-Wirtschaftswachstum weiter. Die Fed stand daher vor der schwierigen Aufgabe, sich um eine ausgeglichene Preisstabilität zu kümmern aber auch um das Wirtschaftswachstum. Ein stabiler Arbeitsmarkt und niedrige Arbeitslosenraten sorgten allerdings für ein solides Konsumverhalten.

Die Erholung der US-Wirtschaft verlangsamte sich im dritten Quartal bei rückläufigen Realeinkommen der Haushalte (wegen der sehr hohen Inflation) und steigenden Zinssätzen. Die wichtigsten Geschäftsindikatoren wie der ISM zeigten weiterhin ein Geschäftswachstum, allerdings mit geringerem Tempo. Trotz leichter Erholung blieb das Vertrauen der Haushalte schwach. Besonders stark betroffen waren die Zahlen im sehr zinssensiblen Immobiliensektor. Die Schaffung von Arbeitsplätzen blieb solide, die Arbeitslosenrate niedrig und viele Beschäftigte, welche die Suche nach einer Stelle während der Pandemie aufgegeben hatten, kehrten auf den Arbeitsmarkt zurück. Im Juli und August ging die Inflation gegenüber Juni leicht zurück, blieb jedoch auf sehr hohem Niveau (die Kerninflation legt im August sogar wieder zu). Die Fed setzte ihre geldpolitische Straffung fort (zwei Erhöhungen der Leitzinssätze im Juli und September um 0.75%) und stellte klar, dass sie beabsichtigt, der Bekämpfung der Inflation trotz des Risikos negativer Folgen für den Arbeitsmarkt Vorrang zu geben.

Im vierten Quartal 2022 war die US-Konjunktur trotz eines Abflauens immer noch relativ stabil. In stark zinssensiblen Sektoren, an erster Stelle im Immobiliensektor, gab es eindeutig Anzeichen einer Beeinträchtigung. Auch das verarbeitende Gewerbe ließ nach. Der ISM-Fertigungsindex bewegte sich zum Teil wegen des hohen Dollarkurses nach unten. Der ISM-Dienstleistungsindex hingegen deutete in Richtung einer äußerst starken Konjunktur. Auf dem Arbeitsmarkt gab es trotz der rückläufigen Trends eine solide Schaffung von Arbeitsplätzen und er blieb belebt. Die Arbeitslosenrate blieb sehr niedrig, was die Löhne weiter nach oben trieb. Die Inflation war immer noch sehr hoch, im November fiel sie jedoch auf 7.1% bei einer Kerninflation von 6.0%. Die Fed konzentrierte sich weiterhin auf die Bekämpfung der Inflation. Im November erhöhte sie die Leitzinsen um 75 Basispunkte und im Dezember um 50 Basispunkte (mit einem angestrebten Bereich von 4.25% - 4.5%). Aus politischer Sicht kontrollierten die Republikaner nach den Zwischenwahlen das Repräsentantenhaus und die Demokraten weiterhin den Senat.

■ Eurozone

Im ersten Quartal 2022 offenbarten die Zahlen des BIP in der Eurozone wegen der Ausbreitung der Omikron-Variante eine weitere Verlangsamung der Konjunktur. Ab Mitte Januar deuteten die Unternehmens- und Verbraucherumfragen sowie die Mobilitätsdaten jedoch auf eine deutliche Verbesserung hin. Die Einkaufsmanagerindizes zeigten, dass insbesondere der Dienstleistungsbereich im Januar Schwierigkeiten hatte und sich im Februar wieder erholte. Der Industriesektor entwickelte sich hingegen gleichmäßiger. Im März verschlechterte sich die Lage allerdings wegen des Kriegs in der Ukraine: Im verarbeitenden Gewerbe fiel der Einkaufsmanagerindex auf 56.5%, der tiefste Stand seit 14 Monaten. Der Arbeitsmarkt verbesserte sich weiter, für Haushalte wurde die Inflation jedoch zu einem zunehmenden Problem. Die steigenden Energiepreise sorgten dafür, dass der Verbraucherpreisindex neue Höchststände erreichte. Steigende Rohstoffpreise und die wegen des Kriegs in der Ukraine verhängten Sanktionen erhöhten das Risiko einer Stagflation in der Eurozone beträchtlich und ließen das Szenario einer technischen Rezession und anhaltender Inflation von mehr als 5% realistisch erscheinen.

Nach einem Preisanstieg und zunehmendem Druck auf die Wachstumsaussichten in der Eurozone nahm die Angst vor einer Stagflation im zweiten Quartal 2022 zu. Erschwerend hinzu kamen geopolitische Spannungen und die Entscheidung Russlands, die Gasversorgung zu unterbrechen. Während globale politische Führungspersonlichkeiten erörterten, wie man sich langfristig unabhängiger von russischem Gas machen und die Verteidigungslinien in Osteuropa stärken kann, zeigten sich die mittelfristigen Folgen. Der jüngste Wert des zusammengefassten Einkaufsmanagerindex der Eurozone erreichte den niedrigsten Stand seit über einem Jahr und im Juni stiegen die Verbraucherpreise um 8.6% (im Vergleich zum Vorjahr). Die Folgen dieses Rückgangs der Kaufkraft der Menschen hinterließen auch in der französischen Politik ihre Spuren. Im zweiten Wahldurchgang verlor Präsident Macron seine Mehrheit. Die Europäische Zentralbank (EZB) wiederum stand vor der immer schwierigeren Aufgabe, die Steuerung der Inflation (teils verursacht durch Einschränkungen auf der Angebotsseite) damit in Einklang zu bringen, eine Fragmentierung in der EU zu vermeiden. Schließlich beschloss die EZB, die Nettoankäufe von Vermögenswerten im Rahmen des Programms zum Ankauf von Vermögenswerten zu beenden und schuf ein neues Anti-Fragmentierungs-Instrument.

Im dritten Quartal verschlechterten sich die Wirtschaftslage in der Eurozone. Die Wirtschaft hatte bereits mit einer Rekordinflation, einer geldpolitischen Straffung und den negativen Folgen der Verlangsamung in China zu kämpfen. Hinzu kamen nun der starke Anstieg der Erdgaspreise nach der drastischen Verringerung des russischen Angebots. Am Ende des dritten Quartals befürchtete man, dass die Eurozone vor dem Hintergrund der Energiekrise bald in eine Rezession eintreten würde. Die Indikatoren zum Vertrauen in das Geschäftsklima bewegten sich in den negativen Bereich und die Indikatoren zum Vertrauen der privaten Haushalte, die bereits Rekordtiefstände erreicht hatten, gingen weiter zurück. Der Arbeitsmarkt wiederum blieb belebt. Die Arbeitslosenrate befand sich auf dem niedrigsten Stand seit der Schaffung der Eurozone. Im September erreichte die Inflation einen Stand von 10%. Nach der Erhöhung der Leitzinssätze um 0.50% im Juli (die erste Erhöhung seit 2011) erhöhte die EZB die Zinssätze im September erneut um 0.75% und brachte ihre Absicht zum Ausdruck, diesen Erhöhungszyklus zur Bekämpfung der Inflation trotz sich verschlechternder Wirtschaftsaussichten fortzusetzen.

Im vierten Quartal blieb die Wirtschaft der Eurozone weiter unter Druck wegen der Energiepreise und dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine, was vor der Winterzeit für große Unsicherheit sorgte. Obwohl die Wirtschaftsdaten auf eine Verlangsamung hindeuteten, waren sie immer noch etwas besser als erwartet. In der Eurozone und in Deutschland stieg das BIP infolgedessen weiter. Im vierten Quartal deuteten die Indikatoren zum Geschäftsklima auf einen Konjunkturrückgang hin. Offenbar war der Umfang dieses Abschwungs allerdings gering. Trotz eines leichten Rückgangs im November (auf 10.1%, wobei es je nach Land große Unterschiede gab) war die Inflation atemberaubend und breitete sich ausgehend vom Energiesektor auf verschiedene andere Sektoren aus. Die EZB wollte diese Inflationstendenz eindämmen und kündigte daher eine Leitzinserhöhung um 75 Basispunkte im Oktober und um 50 Basispunkte im Dezember an. Der Zinssatz für Einlagefazilitäten erreichte damit 2.0%. Nach der Einführung einzelner Maßnahmen erzielten die Regierungen der EU-Mitgliedstaaten am Ende des Jahres Fortschritte bei der Vereinbarung gemeinsamer Maßnahmen für eine Preisobergrenze für Erdgas.

■ Schwellenländer

Im ersten Quartal 2022 verschlechterten sich die Aussichten für Schwellenländer weiter, trotz weiterhin günstiger Entwicklung des Abstands zu Industrieländern. Die chinesische Volkswirtschaft hatte unter den politischen Zwängen zu leiden, die es seit Beginn des vierten Quartals 2021 gab, erholte sich aber leicht. Ende 2021 überraschten die politischen Entscheidungsträger in China mit der Rückkehr zu einer weitgehend entgegenkommenden Geldpolitik (durch eine Senkung des Mindestreservesatzes um 50 Basispunkte). Zudem kündigten sie an, dass ein stabiles, auf Binnennachfrage beruhendes Wachstum 2022 politische Priorität hat. Mit Ausnahme von Asien, wo der Inflationsdruck eingedämmt werden konnte, erreichten die Inflationszahlen immer noch sehr hohe Niveaus, die in einigen Ländern über die Zielwerte der Zentralbanken hinausgingen. Die Zentralbanken sahen sich deshalb gezwungen, ihre geldpolitische Straffung fortzusetzen oder auszuweiten. Die hohe Inflation war immer noch hauptsächlich auf steigende Energie-, Öl- und Lebensmittelpreise sowie Störungen von Lieferketten zurückzuführen. Der Inflationsdruck erhöhte sich auch durch Binnenfaktoren: Es gab höhere Immobilienpreise und Löhne, eine Währungsabwertung, usw. Das Ende des ersten Quartals war wegen der schnellen Ausbreitung der Omikron-Variante geprägt von zunehmender wirtschaftlicher Unsicherheit. Einige Länder führten erneut Gesundheitsmaßnahmen ein, welche die Mobilität der Bevölkerung einschränkten.

Im zweiten Quartal 2022 entwickelten sich die Volkswirtschaften der Schwellenmärkte unterschiedlich. Im Mittelpunkt standen dabei die Inflation und die geldpolitischen Maßnahmen der Zentralbanken. Die kompromisslose Covid-Politik der chinesischen Regierung beeinträchtigte die Konjunktur. Zur Unterstützung des Wachstums senkte die chinesische Zentralbank daher im Mai die Leitzinsen. Der Einkaufsmanagerindex im verarbeitenden Gewerbe war im Juni solide, die strengen Covid-Maßnahmen wirkten sich allerdings immer noch auf die Wachstumsaussichten aus. In Indien erhöhte die Zentralbank die Leitzinsen zur Inflationsbekämpfung um 50 Bp. Anderswo profitierten lateinamerikanische Exporteure von hohen Rohstoffpreisen, hatten aber immer noch mit anhaltender Inflation zu kämpfen. In Brasilien gab es nicht nur eine geldpolitische Straffung, sondern auch steuerliche Unterstützungsmaßnahmen, um die hohen Preise auszugleichen. In den osteuropäischen Ländern wirkten sich die Geopolitik und die russische Invasion in der Ukraine weiterhin auf die Lebensmittel- und Rohstoffkosten aus. Die russische Zentralbank senkte unterdessen mehrere Male die Zinsen, um die wegen der Sanktionen des Westens taumelnde russische Wirtschaft zu retten. Die politische Führung in der Türkei versprach hingegen, unkonventionelle Maßnahmen zu ergreifen, um die Preise unter Kontrolle zu bringen.

Im dritten Quartal erholte sich die chinesische Konjunktur im Zuge der Lockerung der Maßnahmen zur Pandemiebekämpfung und einer Mäßigung der Geld- und Steuerpolitik wieder. Im Vorfeld des Parteikongresses im Oktober kündigten die chinesischen Behörden allerdings weitere Bewegungseinschränkungen an. Bei den Anlegern ließ dies erneut Befürchtungen aufkommen bezüglich der Auswirkungen der Bewegungseinschränkungen auf das Wirtschaftswachstum. Die restlichen Schwellenländer waren im dritten Quartal vor dem Hintergrund hoher Inflation und strafferer geldpolitischer Bedingungen mit zunehmenden Auswirkungen auf die Binnennachfrage geprägt von schlechteren Wachstumsaussichten. Hinzu kamen eine Verlangsamung des globalen Handels sowie eine erwartete Rezession in der Eurozone und schlechtere Wachstumsaussichten in den USA. Wegen der Energiekrise in Europa und Preisanstiegen war die Verlangsamung in Mittel- und Osteuropa scheinbar stärker als in Lateinamerika. In Asien blieb die Wirtschaftslage stabil. Andererseits waren die Inflationszahlen immer noch sehr hoch und stiegen überall, auch wenn sie sich in einigen Ländern, etwa in Brasilien, stabilisierten. Die Zentralbanken der Schwellenländer führten weitere Zinserhöhungen durch (außer in Russland und der Türkei). Auch einige Nachzügler folgten diesem Trend (Thailand, Indonesien usw.). In Asien wurden die Zinsen zwar in stärkerem Maße erhöht, in anderen Ländern (Brasilien, Ungarn, Tschechische Republik usw.) war jedoch ein Ende des Zyklus abzusehen. Die Tschechische Republik und Ungarn verzeichneten allerdings immer noch zweistellige Inflationszahlen und die Rezessionsaussichten spielten hier zweifellos eine Rolle.

Im vierten Quartal 2022 dauerte das Wachstum in den Schwellenländern im Allgemeinen an. Nur in wenigen Ländern Lateinamerikas (Chile) und Osteuropas (Rumänien) gab es Anzeichen einer Verlangsamung. Zugleich kam es etwas schneller als erwartet zu einer erneuten Öffnung der chinesischen Wirtschaft. Hierdurch verbesserten sich die globalen Wachstumsaussichten und die Wachstumsaussichten aller Schwellenländer. Obwohl die Inflation in einigen Ländern weiter stieg, stabilisierte sie sich insgesamt gesehen. Ein merklicher Rückgang der Inflation war infolge des Rückgangs der Rohstoffpreise (u.a. Energie, Lebensmittel) und einer starken geldpolitischen Straffung nur in Brasilien zu beobachten. Die Zentralbanken setzten ihre Zinserhöhungszyklen fort, sie wurden aber nicht in allen Ländern in identischer Weise umgesetzt. Die lateinamerikanischen und osteuropäischen Zentralbanken machten den Eindruck, dass diese Zinserhöhungen verlangsamt oder sogar ausgesetzt würden. In Asien hingegen (vor allem Indonesien und die Philippinen) gab es eine schnelle geldpolitische Straffung zur proaktiven Inflationsbekämpfung.

Der Verwaltungsrat
Amundi Luxembourg S.A.

Luxemburg, 13. April 2023

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Positive Positionen	1,182,877,979	87.69			
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	1,054,538,447	78.18			
Anleihen	1,054,538,447	78.18			
<i>Belgien</i>	19,821,550	1.47			
5,000,000 CRELAN SA 5.375% 31/10/2025	4,951,200	0.37			
5,000,000 ELIA GROUP SA VAR 05/09/2023	4,886,550	0.36			
5,000,000 EUROCLEAR BANK SA/NV 3.625% 13/10/2027	4,963,700	0.37			
5,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR 23/11/2027	5,020,100	0.37			
<i>Dänemark</i>	14,696,000	1.09			
10,000,000 DANSKE BANK AS VAR 21/06/2029	9,604,300	0.71			
5,000,000 ORSTED VAR 08/12/3022	5,091,700	0.38			
<i>Deutschland</i>	81,084,502	6.01			
10,000,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USX10001AA78)	7,939,752	0.59			
5,000,000 ALLIANZ SE VAR 07/09/2038	4,869,250	0.36			
10,000,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	9,419,500	0.70			
5,000,000 COMMERZBANK AG VAR 21/03/2028	4,891,900	0.36			
5,000,000 CONTINENTAL AG 3.625% 30/11/2027	4,862,700	0.36			
15,000,000 DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH VAR PERPETUAL	13,668,000	1.02			
10,000,000 EVONIK INDUSTRIES AG 0.625% 18/09/2025	9,230,900	0.68			
10,000,000 INFINEON TECHNOLOGIES AG VAR PERPETUAL	9,340,000	0.69			
10,000,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.375% 20/07/2026	8,656,900	0.64			
10,000,000 VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	8,205,600	0.61			
<i>Finnland</i>	11,322,625	0.84			
10,000,000 CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING ABP 2.00% 24/03/2025	8,877,400	0.66			
2,500,000 OP CORPORATE BANK PLC 2.875% 15/12/2025	2,445,225	0.18			
<i>Frankreich</i>	351,454,776	26.04			
5,000,000 ALD SA 4.75% 13/10/2025	5,099,950	0.38			
5,000,000 ARVAL SERVICE LEASE SA 0.875% 17/02/2025	4,716,400	0.35			
10,000,000 ARVAL SERVICE LEASE SA 4.75% 22/05/2027	10,136,400	0.75			
10,000,000 ATOS SE 1.75% 07/05/2025	8,231,500	0.61			
10,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1069439740)	9,684,300	0.72			
5,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1134541306)	4,903,250	0.36			
7,500,000 BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	7,236,675	0.54			
5,000,000 BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL EUR	4,958,000	0.37			
7,500,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1067PAD80)	7,347,435	0.54			
10,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 31/03/2032	8,849,800	0.66			
10,000,000 COVIVIO HOTELS SCA 1.875% 24/09/2025	9,275,900	0.69			
5,000,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0012444750)	4,879,900	0.36			
5,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	4,657,531	0.35			
5,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL GBP	5,471,569	0.41			
5,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS 10/01/2033	4,086,531	0.30			
			10,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 05/06/2030	9,221,500	0.68
			10,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 12/10/2026	9,963,700	0.74
			5,000,000 CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375% 19/09/2027	4,858,250	0.36
			5,000,000 DANONE SA VAR PERPETUAL	4,942,500	0.37
			10,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	9,406,200	0.70
			3,800,000 ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400EFQ6)	3,789,018	0.28
			10,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE VAR REGS PERPETUAL	9,360,318	0.69
			10,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE 3.875% 12/01/2027	9,834,500	0.73
			5,000,000 ELO 4.875% 08/12/2028	4,698,350	0.35
			10,000,000 ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013431244)	9,183,900	0.68
			5,000,000 FAURECIA SE 7.25% 15/06/2026	5,061,700	0.38
			10,000,000 GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR PERPETUAL	10,177,000	0.74
			5,000,000 HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 2.25% 24/03/2025	4,776,250	0.35
			15,000,000 HOLDING DINFRASTRUCTURES ET DES METIERS DE ENVIRONNEMENT 0.125% 16/09/2025	13,226,700	0.97
			5,000,000 LA BANQUE POSTALE VAR 05/03/2034	4,901,800	0.36
			10,000,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	9,924,900	0.74
			10,000,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013413887)	9,487,100	0.70
			10,000,000 ORANO SA 5.375% 15/05/2027	10,135,800	0.75
			5,000,000 PSA BANQUE FRANCE 0% 22/01/2025	4,609,850	0.34
			10,000,000 PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21/06/2024	9,555,900	0.71
			10,000,000 RCI BANQUE SA 0.50% 14/07/2025	9,100,500	0.67
			5,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF43628B413)	4,718,904	0.35
			5,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAC63)	4,818,552	0.36
			5,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR REGS 14/12/2026	4,083,439	0.30
			10,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR REGS 21/01/2026	8,620,004	0.64
			10,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 02/12/2027	8,601,800	0.64
			5,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 21/04/2026	4,654,900	0.35
			10,000,000 SOGECAP SA VAR PERPETUAL	9,597,500	0.71
			15,000,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1195202822)	14,099,550	1.04
			10,000,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1974787480)	9,464,100	0.70
			7,500,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	6,425,925	0.48
			7,500,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330537)	5,745,975	0.43
			5,000,000 VALEO SA 5.375% 28/05/2027	4,873,250	0.36
			<i>Großbritannien</i>	84,920,453	6.30
			5,000,000 AVIVA PLC VAR 03/07/2044	4,888,300	0.36
			5,000,000 AVIVA PLC VAR 04/12/2045	4,706,150	0.35
			10,000,000 BARCLAYS PLC VAR 02/04/2025	9,900,300	0.73
			5,000,000 BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	4,966,250	0.37
			10,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	9,222,100	0.68
			5,000,000 EASYJET PLC 0.875% 11/06/2025	4,559,650	0.34

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW		
	EUR			EUR			
5,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280AT69)	4,554,228	0.34	10,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	9,264,200	0.69
10,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 16/11/2032	10,144,000	0.76	7,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 30/11/2032	6,679,750	0.50
5,000,000	LLOYDS BANK PLC VAR PERPETUAL	4,458,796	0.33	5,000,000	EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	4,053,650	0.30
10,000,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	8,645,772	0.64	5,000,000	EDP FINANCE BV 6.30% REGS 11/10/2027	4,821,363	0.36
10,000,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR 28/02/2025	9,544,900	0.71	10,000,000	ELM BV VAR PERPETUAL	9,291,400	0.69
5,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 16/11/2028	4,970,391	0.37	5,000,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 3.625% 22/11/2026	4,998,950	0.37
5,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 30/01/2026	4,359,616	0.32	10,000,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24/07/2025	8,484,000	0.63
	<i>Irland</i>	36,648,225	2.72	10,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1890845875)	9,642,900	0.71
5,000,000	AIB GROUP PLC VAR 04/07/2026	4,854,500	0.36	10,000,000	ING GROUP NV VAR 15/02/2029	9,696,200	0.72
5,000,000	AIB GROUP PLC VAR 16/02/2029	5,122,650	0.38	10,000,000	ING GROUP NV VAR 29/11/2025	9,267,600	0.69
5,000,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 01/03/2033	4,970,900	0.37	5,000,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	4,641,950	0.34
10,000,000	FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH 0% 16/04/2024	9,522,000	0.71	10,000,000	NN GROUP NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1076781589)	9,890,000	0.73
10,000,000	FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH 0.50% 18/09/2023	9,794,100	0.72	5,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2462605671)	5,115,650	0.38
2,500,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.375% 25/02/2025	2,384,075	0.18	10,000,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	9,231,000	0.68
	<i>Italien</i>	47,708,000	3.54	15,000,000	UP JOHN FINANCE BV 1.023% 23/06/2024	14,338,500	1.06
10,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	9,749,500	0.72	10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1799938995)	9,527,500	0.71
5,000,000	AUTOSTRAD PER ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028	4,151,250	0.31	10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689034)	9,274,500	0.69
5,000,000	ENEL SPA VAR 24/05/2080	4,748,650	0.35	10,000,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV 0.84% 25/09/2025	9,028,300	0.67
5,000,000	ENEL SPA VAR 24/11/2078	4,893,650	0.36		<i>Norwegen</i>	9,810,850	0.73
10,000,000	ENI SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	9,081,900	0.67	5,000,000	DNB BANK ASA VAR 21/09/2027	4,886,600	0.36
10,000,000	LEASYS SPA 4.375% 07/12/2024	10,008,500	0.75	5,000,000	DNB BANK ASA VAR 28/02/2033	4,924,250	0.37
5,000,000	UNICREDIT SPA VAR 15/11/2027	5,074,550	0.38		<i>Österreich</i>	16,270,055	1.21
	<i>Japan</i>	9,738,200	0.72	10,000,000	OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1713462403)	9,676,500	0.73
10,000,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC VAR 14/06/2025	9,738,200	0.72	2,500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 20/12/2032	2,484,075	0.18
	<i>Jersey Inseln</i>	14,944,909	1.11	4,000,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 5.75% 27/01/2028	4,109,480	0.30
10,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.50% 12/10/2025	9,299,600	0.69		<i>Portugal</i>	5,057,750	0.37
5,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 7.125% 14/02/2024	5,645,309	0.42	5,000,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA VAR 31/10/2028	5,057,750	0.37
	<i>Luxemburg</i>	14,009,900	1.04		<i>Schweden</i>	19,252,700	1.43
5,000,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2027946610)	2,031,600	0.15	5,000,000	SWEDBANK AB VAR 20/05/2027	4,370,950	0.32
5,000,000	AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	3,566,050	0.26	5,000,000	TELIA COMPANY AB VAR 21/12/2082	4,909,150	0.36
5,000,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 2.75% 12/05/2026	3,926,900	0.29	10,000,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	9,972,600	0.75
5,000,000	EUROFINS SCIENTIFIC BONDS VAR PERPETUAL	4,485,350	0.34		<i>Spanien</i>	85,309,008	6.32
	<i>Niederlande</i>	198,391,488	14.71	5,000,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025	4,585,000	0.34
10,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	9,245,100	0.69	5,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	4,775,750	0.35
5,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR 22/02/2033	4,952,950	0.37	10,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 22/02/2029	9,751,500	0.72
10,000,000	ACHMEA BV 3.625% 29/11/2025	9,902,400	0.73	5,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 24/03/2027	4,421,750	0.33
5,000,000	AEGON NV 4.00% 25/04/2044	4,915,900	0.36	5,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3.375% 20/09/2027	4,858,100	0.36
10,000,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR PERPETUAL	9,738,100	0.72				
10,000,000	ASR NEDERLAND NV VAR 29/09/2045	9,957,200	0.74				
2,500,000	COCO COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23/09/2025	2,432,425	0.18				

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR				
5,000,000	BANCO DE SABADELL SA VAR 10/11/2028	5,014,450	0.37		
5,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR	4,259,000	0.32		
10,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 27/09/2026	9,901,600	0.73		
5,000,000	BANCO SANTANDER SA 5.179% 19/11/2025	4,631,858	0.34		
10,000,000	CAIXABANK SA VAR 13/04/2026	9,358,900	0.69		
5,000,000	CAIXABANK SA VAR 15/02/2029	4,911,700	0.36		
5,000,000	CAIXABANK SA VAR 23/02/2033	5,005,350	0.37		
15,000,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625% 28/11/2025	13,834,050	1.04		
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	34,097,456	2.53		
5,000,000	BOOKING HOLDING INC 0.50% 08/03/2028	4,200,000	0.31		
2,500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	2,381,575	0.18		
10,000,000	CITIGROUP INC USA VAR 24/07/2026	9,361,200	0.69		
5,000,000	ENEL FINANCE AMERICA LLC 7.10% REGS 14/10/2027	4,871,117	0.36		
10,000,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	9,257,000	0.69		
5,000,000	WEA FINANCE LLC 2.875% REGS 15/01/2027	4,026,564	0.30		
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA	128,339,532	9.51		
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds	128,339,532	9.51		
	<i>Frankreich</i>	99,325,327	7.36		
61	AMU EUR LIQUIDITY SRI FCP	61,041,283	4.52		
274	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI FCP	27,319,900	2.03		
5,000	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	5,017,150	0.37		
450	AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP	3,978,424	0.29		
2,000	EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	1,968,570	0.15		
	<i>Irland</i>	1,671,980	0.12		
2,000	SELECT INVESTMENT GRADE B PART A4	1,671,980	0.12		
	<i>Luxemburg</i>	27,342,225	2.03		
1,000	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN CREDIT I EUR (C)	1,096,110	0.08		
450	AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE SHORT TERM GREEN BOND OR EUR (C)	13,773,645	1.03		
2,000	AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND O EUR (C)	2,319,040	0.17		
5,000	AMUNDI FUNDS EUROPEAN SUBORDINATED BOND ESG Z EUR (C)	4,985,150	0.37		
1,000	PI SOLUTIONS EUROPEAN CREDIT CONTINUUM J2 EUR (C)	5,168,280	0.38		
	Gesamtwertpapierbestand	1,182,877,979	87.69		

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Positive Positionen	64,931,953	98.46			
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	63,038,582	95.59			
Anleihen	63,038,582	95.59			
<i>Belgien</i>	10,532,993	15.97			
2,930,000 BELGIUM 0% 22/10/2031	2,231,429	3.38			
2,400,000 EUROPEAN UNION 0% 04/07/2031	1,847,736	2.80			
2,410,000 EUROPEAN UNION 1.00% 06/07/2032	1,980,996	3.00			
2,550,000 EUROPEAN UNION 2.75% 04/02/2033	2,440,886	3.71			
900,000 EUROPEAN UNION 2.75% 04/12/2037	831,105	1.26			
1,560,000 KINGDOM OF BELGIUM 0.35% 22/06/2032	1,200,841	1.82			
<i>Deutschland</i>	13,088,582	19.86			
800,000 ALLIANZ SE VAR 07/09/2038	779,080	1.18			
100,000 BERTELSMANN SE & CO 3.50% 29/05/2029	97,120	0.15			
400,000 E ON SE 1.625% 29/03/2031	335,612	0.51			
3,260,000 GERMANY BUND 0% 15/02/2032	2,593,004	3.94			
6,528,000 GERMANY BUND 0% 15/08/2030	5,408,971	8.21			
900,000 KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU 0% 09/11/2028	752,544	1.14			
1,200,000 KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU 1.375% 07/06/2032	1,029,996	1.56			
900,000 NRW BANK 0.25% 16/03/2027	800,307	1.21			
650,000 STATE OF LOWER SAXONY 0.01% 25/11/2027	560,521	0.85			
700,000 STATE OF LOWER SAXONY 1.50% 17/10/2029	633,339	0.96			
100,000 VONOVIA SE 5.00% 23/11/2030	98,088	0.15			
<i>Finnland</i>	464,745	0.70			
550,000 NORDIC INVESTMENT BANK 0.25% 09/03/2029	464,745	0.70			
<i>Frankreich</i>	11,989,308	18.18			
600,000 ACTION LOGEMENT SERVICES 1.375% 13/04/2032	498,408	0.76			
100,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 1.375% 05/07/2032	83,034	0.13			
800,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 1.625% 25/05/2032	679,552	1.03			
400,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.00% 21/11/2029	399,892	0.61			
900,000 BNP PARIBAS SA VAR 31/03/2032	796,482	1.21			
700,000 BPIFRANCE SA 3.375% 25/11/2032	693,581	1.05			
1,400,000 CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.60% 25/11/2029	1,172,024	1.78			
500,000 CARREFOUR SA 2.375% 30/10/2029	446,840	0.68			
500,000 ELECTRICITE DE FRANCE 4.75% 12/10/2034	494,160	0.75			
300,000 ELO 4.875% 08/12/2028	281,901	0.43			
782,000 FRANCE OAT 0% 25/11/2029	642,546	0.97			
6,060,000 FRENCH REPUBLIC 0% 25/05/2032	4,559,362	6.90			
500,000 ILE DE FRANCE REGION 2.23% 19/07/2032	447,835	0.68			
600,000 LA BANQUE POSTALE 3.25% 23/01/2030	596,742	0.90			
230,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2432130610)	196,949	0.30			
<i>Irland</i>	2,901,518	4.40			
3,580,000 IRELAND 0.20% 18/10/2030	2,901,518	4.40			
			<i>Italien</i>	3,877,563	5.88
			3,920,000 ITALY BTP 0.95% 01/06/2032	2,856,935	4.33
			980,000 ITALY BTP 3.00% 01/08/2029	913,948	1.39
			100,000 ITALY BTP 5.25% 01/11/2029	106,680	0.16
			<i>Kanada</i>	803,880	1.22
			1,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA 0.375% 26/03/2030	803,880	1.22
			<i>Luxemburg</i>	2,238,945	3.39
			1,700,000 EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0.125% 18/03/2030	1,377,425	2.08
			880,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.00% 14/10/2033	861,520	1.31
			<i>Niederlande</i>	6,627,641	10.05
			500,000 ABN AMRO BANK NV 4.25% 21/02/2030	493,720	0.75
			2,580,000 BNG BANK NV 1.875% 13/07/2032	2,298,446	3.48
			400,000 DSV FINANCE BV 1.375% 16/03/2030	333,480	0.51
			90,000 ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 4.049% 22/11/2029	89,422	0.14
			110,000 GSK CAPITAL BV 3.125% 28/11/2032	104,746	0.16
			2,760,000 NETHERLANDS 0% 15/07/2030	2,235,848	3.39
			1,000,000 NETHERLANDS 0% 15/07/2031	787,030	1.19
			300,000 SIEMENS FINANCIERINGSMATSCHAPPIJ NV 2.75% 09/09/2030	284,949	0.43
			<i>Portugal</i>	1,506,467	2.28
			1,780,000 REPUBLIC OF PORTUGAL 1.65% 16/07/2032	1,506,467	2.28
			<i>Schweden</i>	435,799	0.66
			504,000 KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.875% 01/09/2029	435,799	0.66
			<i>Spanien</i>	8,571,141	13.00
			8,890,000 KINGDOM OF SPAIN 0.50% 31/10/2031	6,889,839	10.45
			1,220,000 KINGDOM OF SPAIN 0.70% 30/04/2032	945,085	1.43
			1,160,000 KINGDOM OF SPAIN 1.90% 31/10/2052	736,217	1.12
			Aktien/Anteile aus OGAW/OGA	1,893,371	2.87
			Aktien/Anteile aus Investmentfonds	1,893,371	2.87
			<i>Frankreich</i>	1,893,371	2.87
			0.002 AMU EUR LIQUIDITY SRI FCP	1,998	0.00
			0.093 AMUNDI EURO LIQUIDITY	1,891,373	2.87
			Gesamtwertpapierbestand	64,931,953	98.46

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Positive Positionen	47,578,173	98.48	3,780,000 FRANCE OAT 1.25% 25/05/2034	3,070,343	6.35
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	46,732,875	96.73	965,000 FRANCE OAT 1.50% 25/05/2050	650,458	1.35
Anleihen	46,732,875	96.73	940,000 FRANCE OAT 1.75% 25/05/2066	633,447	1.31
<i>Belgien</i>	8,593,163	17.79	360,000 FRANCE OAT 1.75% 25/06/2039	291,600	0.60
160,000 BELGIUM 0.40% 22/06/2040	96,579	0.20	443,000 FRANCE OAT 2.00% 25/05/2048	341,429	0.71
350,000 BELGIUM 0.65% 22/06/2071	148,981	0.31	1,670,000 FRANCE OAT 2.50% 25/05/2043	1,450,729	3.00
170,000 BELGIUM 1.70% 22/06/2050	118,007	0.24	170,000 FRANCE OAT 4.00% 25/04/2060	195,378	0.40
100,000 BELGIUM 1.90% 22/06/2038	82,041	0.17	1,140,000 FRANCE OAT 4.00% 25/10/2038	1,229,718	2.55
138,000 BELGIUM 2.15% 22/06/2066	105,541	0.22	220,000 FRENCH REPUBLIC 0.50% 25/05/2072	81,316	0.17
220,000 BELGIUM 2.25% 22/06/2057	174,596	0.36	150,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2432130610)	128,445	0.27
120,000 BELGIUM 3.75% 22/06/2045	125,890	0.26	<i>Irland</i>	926,407	1.92
810,000 BELGIUM 4.25% 28/03/2041	893,340	1.85	230,000 IRELAND 1.50% 15/05/2050	157,412	0.33
800,000 BELGIUM 5.00% 28/03/2035	929,864	1.92	670,000 IRELAND 1.70% 15/05/2037	553,260	1.14
540,000 EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	254,497	0.53	270,000 IRELAND 2.00% 18/02/2045	215,735	0.45
570,000 EUROPEAN UNION 0.45% 02/05/2046	312,873	0.65	<i>Italien</i>	7,528,580	15.58
980,000 EUROPEAN UNION 1.00% 06/07/2032	805,550	1.67	1,500,000 ITALIAN REPUBLIC 2.15% 01/09/2052	889,455	1.84
350,000 EUROPEAN UNION 2.50% 04/10/2052	301,210	0.62	2,100,000 ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	1,739,871	3.60
1,000,000 EUROPEAN UNION 2.75% 04/02/2033	957,210	1.98	1,745,000 ITALY BTP 0.95% 01/03/2037	1,079,178	2.23
1,700,000 EUROPEAN UNION 2.75% 04/12/2037	1,569,865	3.26	590,000 ITALY BTP 2.50% 01/12/2032	490,420	1.02
160,000 EUROPEAN UNION 3.00% 04/03/2053	151,696	0.31	780,000 ITALY BTP 3.10% 01/03/2040	622,042	1.29
900,000 EUROPEAN UNION 3.375% 04/11/2042	898,236	1.86	1,081,000 ITALY BTP 3.45% 01/03/2048	875,923	1.81
340,000 KINGDOM OF BELGIUM 1.40% 22/06/2053	211,647	0.44	1,858,000 ITALY BTP 4.75% 01/09/2044	1,831,691	3.79
500,000 KINGDOM OF BELGIUM 2.75% 22/04/2039	455,540	0.94	<i>Luxemburg</i>	1,795,367	3.72
<i>Deutschland</i>	4,461,848	9.24	550,000 EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0.70% 17/01/2053	291,049	0.60
400,000 ALLIANZ SE VAR 07/09/2038	389,540	0.81	1,250,000 EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0.875% 10/04/2035	946,288	1.96
100,000 BERTELSMANN SE & CO 3.50% 29/05/2029	97,120	0.20	570,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.00% 14/10/2033	558,030	1.16
230,000 E ON SE 1.625% 29/03/2031	192,977	0.40	<i>Niederlande</i>	3,156,726	6.53
1,000,000 GERMANY BUND 1.80% 15/08/2053	846,260	1.75	200,000 ABN AMRO BANK NV 4.50% 21/11/2034	197,088	0.41
1,138,000 GERMANY BUND 3.25% 04/07/2042	1,251,003	2.60	240,000 BNG BANK NV 1.25% 30/03/2037	184,351	0.38
910,000 GERMANY BUND 4.75% 04/07/2034	1,103,957	2.28	100,000 GSK CAPITAL BV 3.125% 28/11/2032	95,224	0.20
650,000 KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU 1.125% 31/03/2037	494,403	1.02	400,000 NETHERLANDS 0% 15/01/2052	190,720	0.39
220,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.95% 10/01/2121	86,588	0.18	200,000 NETHERLANDS 0.50% 15/01/2040	136,554	0.28
<i>Finnland</i>	424,298	0.88	755,000 NETHERLANDS 2.75% 15/01/2047	753,369	1.56
200,000 FINLAND 1.125% 15/04/2034	161,818	0.33	440,000 NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042	494,089	1.02
360,000 FINLAND 1.375% 15/04/2047	262,480	0.55	820,000 NETHERLANDS 4.00% 15/01/2037	916,523	1.90
<i>Frankreich</i>	11,872,296	24.56	200,000 SIEMENS FINANCIERINGSMATSCAPPIJ NV 3.00% 08/09/2033	188,808	0.39
100,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 1.375% 05/07/2032	83,034	0.17	<i>Österreich</i>	896,953	1.86
600,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 1.625% 25/05/2032	509,664	1.05	149,000 AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	58,591	0.12
400,000 BNP PARIBAS SA VAR 31/03/2032	353,992	0.73	118,000 AUSTRIA 1.50% 20/02/2047	90,459	0.19
500,000 BPIFRANCE SA 3.375% 25/11/2032	495,415	1.03	147,000 AUSTRIA 2.10% 20/09/2117	104,282	0.22
300,000 CARREFOUR SA 2.375% 30/10/2029	268,104	0.55	227,000 AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	223,338	0.46
400,000 ELECTRICITE DE FRANCE 4.75% 12/10/2034	395,328	0.82	161,000 AUSTRIA 3.80% 26/01/2062	181,611	0.38
200,000 ELO 4.875% 08/12/2028	187,934	0.39	217,000 AUSTRIA 4.15% 15/03/2037	238,672	0.49
1,470,000 FRANCE OAT 0.50% 25/05/2040	922,601	1.91	<i>Portugal</i>	844,753	1.75
727,828 FRANCE OAT 0.75% 25/05/2052	383,580	0.79	769,000 PORTUGAL 0.90% 12/10/2035	552,588	1.14
390,000 FRANCE OAT 0.75% 25/05/2053	199,781	0.41			

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR				
200,000	PORTUGAL 4.10% 15/02/2045	207,532	0.43		
100,000	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.65% 16/07/2032	84,633	0.18		
	<i>Schweden</i>	258,539	0.54		
299,000	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.875% 01/09/2029	258,539	0.54		
	<i>Spanien</i>	5,973,945	12.36		
590,000	KINGDOM OF SPAIN 1.90% 31/10/2052	374,455	0.78		
310,000	KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	250,768	0.52		
630,000	SPAIN 1.00% 31/10/2050	325,181	0.67		
998,000	SPAIN 1.20% 31/10/2040	651,674	1.35		
130,000	SPAIN 1.45% 31/10/2071	59,626	0.12		
2,270,000	SPAIN 1.85% 30/07/2035	1,838,224	3.80		
230,000	SPAIN 2.90% 31/10/2046	196,070	0.41		
330,000	SPAIN 3.45% 30/07/2066	291,509	0.60		
768,000	SPAIN 4.70% 30/07/2041	851,804	1.76		
960,000	SPAIN 5.15% 31/10/2044	1,134,634	2.35		
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA	845,298	1.75		
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds	845,298	1.75		
	<i>Frankreich</i>	845,298	1.75		
0.846	AMU EUR LIQUIDITY SRI FCP	845,298	1.75		
	Gesamtwertpapierbestand	47,578,173	98.48		

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	USD			USD	
Positive Positionen	39,215,671	91.34			
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	39,215,671	91.34	Öl, Gas und Kohle	609,908	1.42
Anleihen	39,215,671	91.34	650,000 ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.75% 27/07/2026	609,908	1.42
<i>Banken</i>	540,607	1.26	Telekommunikationsgeräte	874,035	2.04
200,000 BANK OF BARODA LONDON BRANCH 3.875% 04/04/2024	195,955	0.46	1,000,000 NETWORK I2I LIMITED VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USV6703DAC84)	874,035	2.04
400,000 HDFC BANK LTD VAR PERPETUAL	344,652	0.80	Gesamtwertpapierbestand	39,215,671	91.34
<i>Behörden</i>	33,846,724	78.83			
50,000,000 GOVERNMENT OF GUJARAT 8.57% 06/11/2028	633,101	1.47			
50,000,000 GOVERNMENT OF WEST BENGAL 6.79% 30/06/2028	584,530	1.36			
68,000,000 INDIA 5.15% 09/11/2025	782,144	1.82			
52,000,000 INDIA 5.22% 15/06/2025	603,088	1.40			
68,000,000 INDIA 5.63% 12/04/2026	786,344	1.83			
37,000,000 INDIA 5.77% 03/08/2030	407,866	0.95			
47,000,000 INDIA 5.79% 11/05/2030	519,597	1.21			
37,000,000 INDIA 5.85% 01/12/2030	408,579	0.95			
76,000,000 INDIA 6.19% 16/09/2034	831,908	1.94			
76,000,000 INDIA 6.22% 16/03/2035	833,786	1.94			
120,000,000 INDIA 6.64% 16/06/2035	1,360,665	3.17			
40,000,000 INDIA 6.67% 15/12/2035	454,237	1.06			
38,000,000 INDIA 6.67% 17/12/2050	420,361	0.98			
46,000,000 INDIA 6.68% 17/09/2031	533,435	1.24			
35,000,000 INDIA 6.79% 15/05/2027	416,186	0.97			
68,000,000 INDIA 6.79% 26/12/2029	798,526	1.86			
80,000,000 INDIA 6.99% 15/12/2051	916,708	2.14			
86,000,000 INDIA 7.17% 08/01/2028	1,035,940	2.41			
68,000,000 INDIA 7.26% 14/01/2029	820,747	1.91			
430,000,000 INDIA 7.26% 22/08/2032	5,179,077	12.06			
25,500,000 INDIA 7.27% 08/04/2026	309,779	0.72			
192,000,000 INDIA 7.36% 12/09/2052	2,287,988	5.33			
180,000,000 INDIA 7.38% 20/06/2027	2,188,895	5.10			
160,000,000 INDIA 7.40% 19/09/2062	1,922,167	4.48			
332,000,000 INDIA 7.54% 23/05/2036	4,051,883	9.44			
51,000,000 INDIA 7.57% 17/06/2033	625,405	1.46			
67,000,000 INDIA 7.59% 11/01/2026	819,967	1.91			
42,000,000 INDIA 7.59% 20/03/2029	514,578	1.20			
42,000,000 INDIA 7.61% 09/05/2030	516,659	1.20			
34,000,000 INDIA 7.73% 19/12/2034	421,402	0.98			
67,000,000 INDIA 8.15% 24/11/2026	835,091	1.95			
48,000,000 INDIA 8.24% 10/11/2033	616,925	1.44			
32,000,000 INDIA 8.60% 02/06/2028	409,160	0.95			
<i>Finanzdienstleistungen und Kreditwirtschaft</i>	610,572	1.42			
600,000 POWER FINANCE CORPORATION 6.15% 06/12/2028	610,572	1.42			
<i>Investmentbanking und Maklerdienste</i>	2,733,825	6.37			
1,400,000 REC LTD 3.375% 25/07/2024	1,349,537	3.14			
500,000 REC LTD 3.50% 12/12/2024	479,013	1.12			
1,000,000 TML HOLDINGS PTE LTD 4.35% 09/06/2026	905,275	2.11			

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Positive Positionen	40,645,936	87.74			
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	40,645,936	87.74			
Aktien	40,645,936	87.74			
<i>Belgien</i>	750,720	1.62			
6,469 KBC GROUPE	388,658	0.84			
4,922 UCB SA	362,062	0.78			
<i>Dänemark</i>	3,363,604	7.26			
4,107 DSV A/S	605,575	1.31			
16,828 NOVO NORDISK	2,122,607	4.58			
7,485 ORSTED SH	635,422	1.37			
<i>Deutschland</i>	7,742,017	16.70			
2,979 ADIDAS NOM	379,703	0.82			
3,625 ALLIANZ SE-NOM	728,263	1.57			
8,327 BAYERISCHE MOTORENWERKE	694,305	1.50			
14,396 DAIMLER TRUCK HOLDING AG	416,692	0.90			
2,637 DEUTSCHE BOERSE AG	425,612	0.92			
3,040 HANNOVER RUECK SE	563,920	1.22			
43,397 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	1,233,777	2.65			
9,937 KION GROUP	266,013	0.57			
6,459 MERCK KGAA	1,168,433	2.52			
9,457 SIEMENS AG-NOM	1,226,005	2.65			
21,889 SIEMENS ENERGY AG	384,699	0.83			
11,562 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	254,595	0.55			
<i>Finnland</i>	487,158	1.05			
11,324 NESTE CORPORATION	487,158	1.05			
<i>Frankreich</i>	4,243,349	9.16			
5,877 AIR LIQUIDE	778,115	1.68			
16,421 BNP PARIBAS	874,418	1.89			
5,583 CAP GEMINI SE	870,669	1.88			
2,530 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,720,147	3.71			
<i>Großbritannien</i>	6,429,094	13.88			
22,903 ANGLO AMERICAN PLC	835,453	1.80			
54,165 PRUDENTIAL PLC	688,318	1.49			
14,311 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	928,098	2.00			
109,320 RENTOKIL INITIAL	625,918	1.35			
504,596 ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	530,046	1.14			
68,894 SHELL PLC	1,806,114	3.91			
35,553 SMITHS GROUP	640,535	1.38			
53,402 STANDARD CHARTERED	374,612	0.81			
<i>Irland</i>	2,987,362	6.45			
26,526 CRH PLC	981,728	2.11			
7,529 FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	962,206	2.08			
6,797 KERRY GROUP A	572,579	1.24			
9,309 KINGSPAN GROUP PLC	470,849	1.02			
			<i>Italien</i>	3,264,172	7.05
			22,130 AMPLIFON	615,657	1.33
			143,701 ENEL SPA	722,816	1.56
			22,612 FINECOBANK	350,938	0.76
			35,162 MEOBANCA SPA	315,895	0.68
			109,977 NEXI SPA	810,091	1.75
			99,133 SNAM RETE GAS	448,775	0.97
			<i>Jersey Inseln</i>	472,920	1.02
			51,158 WPP PLC	472,920	1.02
			<i>Niederlande</i>	5,033,524	10.87
			10,778 AIRBUS BR BEARER SHS	1,196,573	2.59
			6,830 AKZO NOBEL NV	427,285	0.92
			5,908 EURONEXT	408,597	0.88
			70,522 ING GROUP NV	803,105	1.73
			25,691 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	689,546	1.49
			3,206 KONINKLIJKE DSM NV	366,446	0.79
			226,819 KONINKLIJKE KPN NV	655,507	1.42
			36,659 STELLANTIS NV	486,465	1.05
			<i>Portugal</i>	709,855	1.53
			56,293 GALP ENERGIA SGPS SA-B	709,855	1.53
			<i>Schweiz</i>	4,217,786	9.11
			2,312 LONZA GROUP AG N	1,060,881	2.29
			16,867 NESTLE SA	1,830,099	3.96
			4,510 ROCHE HOLDING LTD	1,326,806	2.86
			<i>Spanien</i>	944,375	2.04
			38,003 INDITEX	944,375	2.04
			Gesamtwertpapierbestand	40,645,936	87.74

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/22

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR				
Positive Positionen	166,934,245	86.85			
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	40,372,849	21.01			
Anleihen	40,372,849	21.01			
<i>Behörden</i>	<i>40,372,849</i>	<i>21.01</i>			
1,100,000 BELGIUM 2.25% 22/06/2023	1,100,660	0.57			
2,000,000 BUNDESLANDER BUNDESREP.DEUTSCH 0.125% 14/04/2023	1,989,060	1.03			
2,000,000 BUNDESLANDER BUNDESREP.DEUTSCH 1.75% 31/01/2023	1,999,860	1.04			
11,650,000 FRANCE OAT 0% 25/02/2023	11,623,671	6.06			
1,550,000 FRANCE OAT 1.75% 25/05/2023	1,547,117	0.80			
195,000 FREE HANSEATIC CITY OF BREMEN 0.125% 30/05/2023	193,257	0.10			
600,000 FREE STATE OF BAVARIA 0.01% 20/03/2023	597,606	0.31			
3,360,000 GERMANY BUND 0% 14/04/2023	3,344,342	1.74			
6,800,000 GERMANY BUND 1.50% 15/02/2023	6,800,476	3.55			
1,000,000 LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0.125% 24/05/2023	991,890	0.52			
1,108,000 STATE OF HESSE 0.375% 10/03/2023	1,105,042	0.57			
1,000,000 STATE OF HESSE 1.75% 21/01/2023	1,000,030	0.52			
1,000,000 STATE OF LOWER SAXONY 0.125% 07/03/2023	997,080	0.52			
1,000,000 STATE OF LOWER SAXONY 0.375% 19/01/2023	999,410	0.52			
950,000 STATE OF MECHKLENBURG VORPOMMERN 1.75% 16/01/2023	949,924	0.49			
2,150,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.20% 17/04/2023	2,138,304	1.11			
1,000,000 STATE OF RHINELAND PALATINATE 0.01% 16/01/2023	999,400	0.52			
1,000,000 STATE OF RHINELAND PALATINATE 0.125% 01/03/2023	997,230	0.52			
1,000,000 STATE OF SAXONY ANHALT 1.625% 25/04/2023	998,490	0.52			
Geldmarktinstrumente	126,561,396	65.84			
<i>Behörden</i>	<i>126,561,396</i>	<i>65.84</i>			
11,500,000 BELGIUM 0% 09/03/2023	11,462,970	5.95			
7,370,000 BELGIUM 0% 11/05/2023	7,316,715	3.81			
6,600,000 BELGIUM 0% 12/01/2023	6,598,416	3.43			
2,150,000 FINLAND 0% 12/05/2023	2,134,972	1.11			
13,020,000 FRANCE BTF 0% 04/05/2023	12,935,760	6.72			
8,750,000 FRANCE BTF 0% 05/04/2023	8,710,537	4.53			
1,600,000 FRANCE BTF 0% 08/02/2023	1,597,904	0.83			
7,450,000 FRANCE BTF 0% 08/03/2023	7,428,768	3.87			
10,050,000 FRANCE BTF 0% 14/06/2023	9,958,344	5.18			
7,850,000 FRANCE BTF 0% 19/04/2023	7,806,825	4.06			
7,850,000 FRANCE BTF 0% 22/02/2023	7,834,065	4.08			
5,620,000 GERMANY BUBILLS 0% 13/04/2023	5,591,282	2.91			
4,400,000 GERMANY BUBILLS 0% 18/01/2023	4,398,064	2.29			
10,050,000 GERMANY BUBILLS 0% 21/06/2023	9,951,811	5.18			
1,600,000 NETHERLANDS 0% 27/02/2023	1,596,112	0.83			
1,800,000 NETHERLANDS 0% 29/06/2023	1,781,370	0.93			
11,400,000 NETHERLANDS 0% 30/01/2023	11,391,906	5.93			
8,100,000 NETHERLANDS 0% 30/03/2023	8,065,575	4.20			
Gesamtwertpapierbestand	166,934,245	86.85			

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond		Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	
		31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zu Einstandspreisen		1,237,612,730	1,263,873,343	73,410,334	102,443,206
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		-54,734,751	-2,326,373	-8,478,381	-2,002,254
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	1,182,877,979	1,261,546,970	64,931,953	100,440,952
Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	875,945	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	182,000	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	7,588,806	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	13,308,902	4,512,358	436,460	173,549
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2, 11	1,117,763	-	-	-
Bareinlagen bei Banken und Maklern		130,996,676	108,588,677	955,552	1,389,195
Zinsguthaben		12,104,937	12,369,837	269,311	478,646
Forderungen aus Zeichnungen		7,907,726	360,956	5,469	466
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1,125,815	1,056,565	-	-
Sonstige Forderungen		1,608	1,608	-	-
Gesamtsumme der Aktiva		1,357,212,212	1,389,312,916	66,598,745	102,482,808
Passiva					
Banküberziehung/Maklerverbindlichkeiten		-	661	-	-
Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	670,458	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	-	-	16,730	17,130
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	2,868,651	7,119	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2, 11	-	-	368,657	591,908
Fällige Dividenden		-	-	119	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1,905,600	1,955,593	2,527	96,230
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1,166,681	1,094,917	-	-
Angefallene Kosten		5,191,112	4,940,913	252,565	357,119
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	154,134
Gesamtsumme der Passiva		8,263,393	11,531,193	647,717	1,216,521
Nettovermögen		1,348,948,819	1,377,781,723	65,951,028	101,266,287

Die beigegefügt Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - Euro Curve 10+year		Amundi S.F. - SBI FM India Bond	
		31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2022 USD	31.12.2021 USD
Aktiva					
Wertpapiere zu Einstandspreisen		61,059,758	55,278,430	42,649,891	22,682,081
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		-13,481,585	-2,712,187	-3,434,220	-197,865
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	47,578,173	52,566,243	39,215,671	22,484,216
Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	-	13,052
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	-	160,212	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2, 11	-	-	-	-
Bareinlagen bei Banken und Maklern		1,100,015	2,048,045	3,375,080	2,771,245
Zinsguthaben		594,241	445,039	554,299	281,686
Forderungen aus Zeichnungen		24,002	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		-	-	-	-
Gesamtsumme der Aktiva		49,296,431	55,219,539	43,145,050	25,550,199
Passiva					
Banküberziehung/Maklerverbindlichkeiten		-	-	-	-
Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	12,090	9,240	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	26,068	7,390	51,500	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	106,330	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2, 11	683,108	477,990	-	-
Fällige Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		127	9,010	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Angefallene Kosten		154,466	222,466	159,488	53,524
Sonstige Verbindlichkeiten		-	132,692	-	22,758
Gesamtsumme der Passiva		982,189	858,788	210,988	76,282
Nettovermögen		48,314,242	54,360,751	42,934,062	25,473,917

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility		Amundi S.F. - EUR Commodities	
		31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zu Einstandspreisen		40,252,323	43,271,763	166,889,568	144,453,916
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		393,613	6,428,168	44,677	-361,582
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	40,645,936	49,699,931	166,934,245	144,092,334
Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	1,600,840	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2, 11	-	-	2,729,347	4,453,953
Bareinlagen bei Banken und Maklern		4,407,139	6,334,692	23,250,570	21,132,772
Zinsguthaben		-	-	208,265	332,667
Forderungen aus Zeichnungen		3,142	851	23,445	168,736
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	621,235	-	-
Sonstige Forderungen		-	2,123	-	-
Gesamtsumme der Aktiva		46,657,057	56,658,832	193,145,872	170,180,462
Passiva					
Banküberziehung/Maklerverbindlichkeiten		-	-	-	-
Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	367,374	100,553
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	-	1,450,020	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2, 11	-	-	-	-
Fällige Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		66,098	47,221	30,303	716,498
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	469,243	-	6,222,445
Angefallene Kosten		267,535	401,625	544,549	586,150
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	7,188
Gesamtsumme der Passiva		333,633	2,368,109	942,226	7,632,834
Nettovermögen		46,323,424	54,290,723	192,203,646	162,547,628

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Konsolidiert	
		31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Aktiva			
Wertpapiere zu Einstandspreisen		1,619,187,234	1,629,266,146
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		-79,474,256	-1,148,221
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	1,539,712,978	1,628,117,925
Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	875,945
Nicht realisierter Nettogewinn aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	182,000	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	7,588,806	11,477
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	15,346,202	4,846,119
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2, 11	3,847,110	4,453,953
Bareinlagen bei Banken und Maklern		163,872,368	141,930,275
Zinsguthaben		13,696,127	13,873,890
Forderungen aus Zeichnungen		7,963,784	531,009
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1,125,815	1,677,800
Sonstige Forderungen		1,608	3,731
Gesamtsumme der Aktiva		1,753,336,798	1,796,322,124
Passiva			
Banküberziehung/Maklerverbindlichkeiten		-	661
Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	670,458
Nicht realisierter Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	28,820	26,370
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	448,816	2,976,594
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	106,330	1,450,020
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2, 11	1,051,765	1,069,898
Fällige Dividenden		119	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2,004,655	2,824,552
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1,166,681	7,786,605
Angefallene Kosten		6,559,666	6,555,339
Sonstige Verbindlichkeiten		-	314,026
Gesamtsumme der Passiva		11,366,852	23,674,523
Nettovermögen		1,741,969,946	1,772,647,601

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31.12.2022			31.12.2022	31.12.2021	
Klasse A Jährliche Ausschüttung	LU2357810188	56,223.194		EUR	48.65	49.83	-
Klasse A Keine Ausschüttung	LU1706854152	3,353,237.503		EUR	49.53	50.55	50.29
Klasse E Vierteljährliche Ausschüttung	LU1706854236	1,020.705		EUR	4.917	5.041	5.035
Klasse E Keine Ausschüttung	LU1499628912	123,670,769.646		EUR	5.011	5.116	5.089
Klasse E Keine Ausschüttung	LU1706854319	123,670,769.646		USD	5.348	5.817	6.226
Klasse F Keine Ausschüttung	LU2357810428	414,397.625		EUR	4.847	4.973	-
Klasse H Jährliche Ausschüttung	LU2357810691	5,043.885		EUR	975.35	997.50	-
Klasse H Vierteljährliche Ausschüttung	LU1889052269	4,457.169		EUR	991.16	1,013.56	1,009.73
Klasse H Keine Ausschüttung	LU1503126044	249,959.703		EUR	1,020.97	1,039.28	1,030.87
Klasse I Keine Ausschüttung	LU1706854400	238,117.098		EUR	1,007.82	1,024.92	1,015.73
Klasse R Jährliche Ausschüttung	LU2357810931	199.479		EUR	48.80	49.87	-
Klasse R Keine Ausschüttung	LU2357810774	1,098,985.159		EUR	49.04	49.90	-
Gesamtvermögen				EUR	1,348,948,819	1,377,781,723	1,071,962,165

Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31.12.2022			31.12.2022	31.12.2021	
Klasse A Ausschüttung	LU0536711285	1,791.259		EUR	61.80	76.92	79.50
Klasse A Jährliche Ausschüttung	LU0536711103	192,062.718		EUR	65.31	81.19	83.92
Klasse A Keine Ausschüttung	LU0367810172	39,540.989		EUR	74.45	92.55	95.66
Klasse C Keine Ausschüttung	LU0536711442	77.007		EUR	57.67	72.59	75.98
Klasse E Vierteljährliche Zielausschüttung	LU0857391824	132,512.976		EUR	4.747	5.938	6.173
Klasse E Keine Ausschüttung	LU0271693920	2,075,652.587		EUR	6.970	8.709	9.045
Klasse F Keine Ausschüttung	LU0271694654	272,396.166		EUR	6.341	7.966	8.320
Klasse H Keine Ausschüttung	LU0332132041	18,713.363		EUR	1,492.11	1,854.12	1,915.42
Klasse I Keine Ausschüttung	LU0433266433	4,054.243		EUR	1,370.83	1,700.22	1,753.15
Klasse R Ausschüttung	LU1706854665	100.698		EUR	43.52	54.18	55.86
Klasse R Keine Ausschüttung	LU1706853857	909.617		EUR	44.18	54.77	56.49
Gesamtvermögen				EUR	65,951,028	101,266,287	126,648,491

Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31.12.2022			31.12.2022	31.12.2021	
Klasse A Jährliche Ausschüttung	LU0281585215	2,332.558		EUR	75.36	111.50	120.50
Klasse E Vierteljährliche Zielausschüttung	LU0857391741	60,813.785		EUR	4.740	7.056	7.671
Klasse E Keine Ausschüttung	LU0271691981	1,841,937.629		EUR	6.990	10.394	11.288
Klasse F Keine Ausschüttung	LU0271692013	526,573.094		EUR	6.361	9.511	10.386
Klasse H Keine Ausschüttung	LU0332132397	18,084.531		EUR	1,596.06	2,360.06	2,549.43
Klasse I Keine Ausschüttung	LU0433266516	1,808.000		EUR	1,527.09	2,253.71	2,429.39
Gesamtvermögen				EUR	48,314,242	54,360,751	113,852,545

Amundi S.F. - SBI FM India Bond

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31.12.2022			31.12.2022	31.12.2021	
Klasse A Keine Ausschüttung	LU2251232760	500.000		USD	9.15	10.15	-
Klasse A2 Keine Ausschüttung	LU2251232844	500.000		USD	9.12	10.13	-
Klasse H Keine Ausschüttung	LU2338645448	46,427.728		USD	924.35	1,018.14	-
Klasse I Keine Ausschüttung	LU2251232927	0.500		USD	9,234.12	10,173.66	-
Klasse I2 Keine Ausschüttung	LU2251233065	0.500		USD	9,225.84	10,176.06	-
Gesamtvermögen				USD	42,934,062	25,473,917	-

Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31.12.2022			31.12.2022	31.12.2021	
Klasse A Keine Ausschüttung	LU1920531883	1,041,236.772		EUR	33.98	34.73	37.57
Klasse A Keine Ausschüttung	LU1920531966	1,041,236.772		USD	36.27	39.49	45.97
Klasse C Keine Ausschüttung	LU1920532345	2,699.879		EUR	34.72	35.83	39.15
Klasse C Keine Ausschüttung	LU1920532261	2,699.879		USD	37.05	40.75	47.90
Klasse E Keine Ausschüttung	LU1920532428	2,800,185.346		EUR	3.392	3.468	3.753
Klasse F Keine Ausschüttung	LU1920532691	362,594.906		EUR	3.517	3.623	3.950
Klasse G Keine Ausschüttung	LU1920532774	6,877.054		EUR	3.490	3.586	3.900
Klasse H Keine Ausschüttung	LU1920532857	55.306		EUR	712.07	722.98	776.63
Klasse I Keine Ausschüttung	LU1920533079	5.000		EUR	727.40	736.06	788.37
Klasse I Keine Ausschüttung	LU1920532931	5.000		USD	776.32	837.05	964.62
Klasse R Keine Ausschüttung	LU1920533152	100.000		EUR	37.79	38.31	41.12
Gesamtvermögen				EUR	46,323,424	54,290,723	70,937,457

Amundi S.F. - EUR Commodities

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31.12.2022			31.12.2022	31.12.2021	
Klasse A Abgesichert keine Ausschüttung	LU1694769693	5,137.130		CHF	39.43	35.96	28.77
Klasse A Abgesichert keine Ausschüttung	LU1694769859	281,111.930		USD	43.03	38.39	30.41
Klasse A Keine Ausschüttung	LU0271695388	1,810,923.625		EUR	29.86	27.11	21.62
Klasse B Abgesichert Keine Ausschüttung	LU1694769933	-		USD	-	-	28.25
Klasse C Abgesichert keine Ausschüttung	LU1694770196	9,236.868		USD	46.89	42.28	33.83
Klasse C Keine Ausschüttung	LU0372625102	54,006.640		EUR	16.90	15.50	12.49
Klasse E Keine Ausschüttung	LU0273973874	1,969,803.408		EUR	2.675	2.429	1.938
Klasse F Keine Ausschüttung	LU0273974336	1,669,938.399		EUR	2.375	2.173	1.747
Klasse H Jährliche Ausschüttung	LU0484923635	7.000		EUR	795.09	718.28	570.12
Klasse H Abgesichert keine Ausschüttung	LU1772191695	12,656.318		USD	1,303.44	1,158.36	913.48
Klasse H Keine Ausschüttung	LU0271872185	40,396.882		EUR	575.44	520.01	412.97
Klasse I Jährliche Ausschüttung	LU1694770352	276.000		EUR	554.69	500.26	396.48
Klasse I Abgesichert keine Ausschüttung	LU0419230916	7,350.519		USD	996.24	882.96	694.70
Klasse I Keine Ausschüttung	LU0271695461	111,046.320		EUR	593.13	534.98	424.00
Klasse R Abgesichert keine Ausschüttung	LU1706854582	3,024.054		USD	58.06	51.58	40.67
Klasse R Keine Ausschüttung	LU1706853931	69,869.848		EUR	61.29	55.38	43.98
Gesamtvermögen				EUR	192,203,646	162,547,628	96,476,837

	Erläut	Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond		Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	
		31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Erträge					
Nettodividenden	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	31,468,458	23,990,281	590,439	1,395,266
Zinsen auf Bankkonten	2	72,913	35,033	3,726	1,139
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	3,502,856	2,299,586	78,752	2,002
Sonstige Erträge	14	105,154	2,204	1,546	5,000
Gesamtsumme der Erträge		35,149,381	26,327,104	674,463	1,403,407
Ausgaben					
Managementgebühren	4	6,916,033	6,086,368	549,356	788,112
Vertriebsgebühren	4	-	-	56	94
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	875,701	568,437	63,039	69,477
„Taxe d'abonnement“	7	559,093	509,107	34,779	51,294
Honorare		47,295	49,075	2,778	4,975
Druck- und Veröffentlichungskosten		-	21,811	-	2,211
Performancegebühr	5	992	28,004	-	-
Transaktionskosten	18	2,210,978	514,929	32,890	76,332
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		828,359	1,654,886	72,010	89,688
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	5,111,004	2,299,267	19,482	175,983
Sonstige Kosten	15	1,156,814	971,107	40,980	65,883
Gesamtsumme der Ausgaben		17,706,269	12,702,991	815,370	1,324,049
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		1,377,781,723	1,071,962,165	101,266,287	126,648,491
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		17,443,112	13,624,113	-140,907	79,358
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		-79,306,974	-3,903,715	-10,968,084	-599,482
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		3,074,806	866,564	18,367	-1,779
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-27,713,074	-8,221,896	1,857	1,783
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		81,278,222	3,193,756	637,603	889,441
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		13,070,715	1,819,751	-219,888	136,262
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		-6,737,749	-353	-1,278,385	-191,124
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		-16,334,054	-6,245,893	-11,808,530	235,101
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-52,408,378	-2,163,928	-6,476,127	-3,811,119
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		10,457,457	-4,647,584	-7,119	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		8,796,544	5,002,293	262,911	193,589
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		437,564	-255,564	400	-17,130
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		1,117,763	-	223,251	-520,396
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-31,599,050	-2,064,783	-5,996,684	-4,155,056
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		-30,489,992	5,313,437	-17,946,121	-3,840,597
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		1,684,800	300,551,443	-17,368,104	-21,539,961
Dividendenausschüttungen	17	-27,712	-45,322	-1,034	-1,646
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert zum Jahresende		1,348,948,819	1,377,781,723	65,951,028	101,266,287

Die beigegefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

		Erläut. Amundi S.F. - Euro Curve 10+year		Amundi S.F. - SBI FM India Bond	
		31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2022 USD	31.12.2021 USD
Erträge					
Nett dividenden	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	939,385	1,285,598	1,419,208	715,384
Zinsen auf Bankkonten	2	5,412	1,223	24,865	-
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	59,781	1,166	-	-
Sonstige Erträge	14	1,460	12,429	25	-
Gesamtsumme der Erträge		1,006,038	1,300,416	1,444,098	715,384
Ausgaben					
Managementgebühren	4	287,281	431,209	102,425	54,551
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	36,425	40,767	89,529	48,232
„Taxe d'abonnement“	7	20,829	30,992	14,175	9,469
Honorare		1,607	3,379	13,686	7,425
Druck- und Veröffentlichungskosten		-	1,502	25	272
Performancegebühr	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	18	28,814	26,555	260	-
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		37,758	61,319	11,562	-
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	16,699	154,074	-	-
Sonstige Kosten	15	19,463	45,965	93,370	27,728
Gesamtsumme der Ausgaben		448,876	795,762	325,032	147,677
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		54,360,751	113,852,545	25,473,917	-
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		557,162	504,654	1,119,066	567,707
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		-7,541,935	-1,100,593	-175,520	-7,515
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		36,971	-19,354	-35,579	-2,549
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-4,248	-44,059	-225,632	81,087
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		1,275,452	625,900	78,719	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		-166,112	88,698	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		-1,010,664	-191,124	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		-7,410,536	-640,532	-358,012	71,023
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-10,769,398	-6,555,746	-3,236,355	-197,865
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		-18,678	-7,390	-64,552	13,052
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		-266,542	149,587	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		-2,850	-9,240	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		-205,118	-415,342	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-11,262,586	-6,838,131	-3,300,907	-184,813
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		-18,115,960	-6,974,009	-2,539,853	453,917
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		12,069,954	-52,516,734	19,999,998	25,020,000
Dividendenausschüttungen	17	-503	-1,051	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert zum Jahresende		48,314,242	54,360,751	42,934,062	25,473,917

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility		Amundi S.F. - EUR Commodities	
		31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Erträge					
Nettodividenden	2	1,170,938	1,625,308	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	-	21,452	811,025	771,814
Zinsen auf Bankkonten	2	3,798	79	98,093	11,882
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Sonstige Erträge	14	662	3,000	7,530	5,765
Gesamtsumme der Erträge		1,175,398	1,649,839	916,648	789,461
Ausgaben					
Managementgebühren	4	752,697	942,351	1,490,227	985,819
Vertriebsgebühren	4	1,041	1,574	16,037	7,635
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	67,094	80,228	180,487	103,792
„Taxe d'abonnement“	7	24,318	29,927	73,336	45,525
Honorare		1,733	3,491	7,521	6,368
Druck- und Veröffentlichungskosten		-	1,240	108	2,786
Performancegebühr	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	18	45,135	146,369	-	96,792
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		36,343	81,971	110,097	77,244
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	43,109
Sonstige Kosten	15	44,218	63,966	150,259	130,656
Gesamtsumme der Ausgaben		972,579	1,351,117	2,028,072	1,499,726
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		54,290,723	70,937,457	162,547,628	96,476,837
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		202,819	298,722	-1,111,424	-710,265
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		128,774	8,286,491	-1,962,218	-1,406,913
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		-2,313	10,714	-36,937	204,936
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-	-	986,709	826,164
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		1,529,757	-13,328,195	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		-	-657,330	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		-	-	21,508,718	30,350,148
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		1,656,218	-5,688,320	20,496,272	29,974,335
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-6,034,555	1,962,515	406,259	49,938
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		-	-	-266,821	-37,510
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		3,050,860	-646,338	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		-	-833,186	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		-	-	-1,724,606	739,563
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-2,983,695	482,991	-1,585,168	751,991
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		-1,124,658	-4,906,607	17,799,680	30,016,061
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		-6,842,641	-11,740,127	11,856,338	36,054,730
Dividendenausschüttungen	17	-	-	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert zum Jahresende		46,323,424	54,290,723	192,203,646	162,547,628

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Konsolidiert	
		31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Erträge			
Nettodividenden	2	1,170,938	5,112,616
Zinsen auf Wertpapiere	2	35,139,091	29,034,382
Zinsen auf Bankkonten	2	207,240	49,845
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	3,641,389	2,302,754
Sonstige Erträge	14	116,375	35,291
Gesamtsumme der Erträge		40,275,033	36,534,888
Ausgaben			
Managementgebühren	4	10,091,565	10,675,935
Vertriebsgebühren	4	17,134	12,670
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	1,306,634	994,843
„Taxe d'abonnement“	7	725,637	753,729
Honorare		73,758	81,806
Druck- und Veröffentlichungskosten		131	32,340
Performancegebühr	5	992	28,311
Transaktionskosten	18	2,318,061	1,065,467
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		1,095,400	2,114,682
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	5,147,185	2,757,608
Sonstige Kosten	15	1,499,221	1,406,391
Gesamtsumme der Ausgaben		22,275,718	19,923,782
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		1,772,647,601	1,705,150,182
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		17,999,315	16,611,106
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		-99,814,897	36,673,665
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		3,057,557	6,365,243
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-26,940,171	-7,366,027
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		84,794,793	-7,798,671
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		12,684,715	1,388,844
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		12,481,920	29,581,259
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		-13,736,083	58,844,313
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-78,314,631	-24,894,676
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		10,104,354	-4,681,007
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		11,843,773	4,668,096
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		435,114	-1,115,120
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		-588,710	-152,321
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-56,520,100	-26,175,028
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		-52,256,868	49,280,391
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		20,140,145	18,265,047
Dividendenausschüttungen	17	-29,249	-48,019
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		⁽¹⁾ 1,468,317	-
Nettoinventarwert zum Jahresende		1,741,969,946	1,772,647,601

⁽¹⁾ Die Überschrift „Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens“ mit einem Betrag von EUR 1,468,317 in der konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung zum 31. Dezember 2022 umfasst Folgendes: Die Ergebnisse der Bewegungen der Wechselkurse zwischen dem 31. Dezember 2021 und dem 31. Dezember 2022 zur Umwandlung des „Nettoinventarwerts zu Beginn des Jahres“ für Teilfonds, die in einer anderen Währung lauten als die konsolidierte Währung.

1 EINLEITUNG

Amundi S.F. (der „Fonds“) ist organisiert als *Fonds Commun de Placement* (FCP) mit mehreren separaten Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“ und zusammen die „Teilfonds“). Der Fonds ist ein am 6. Juni 2003 gegründeter Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) und fällt unter Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Er unterliegt den zum Jahresende wirksamen Verwaltungsvorschriften, die letztmals am Mittwoch, 31. März 2021 aktualisiert und am Mittwoch, 21. April 2021 im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA, elektronisches Verzeichnis der Gesellschaften und Vereine) veröffentlicht wurden.

Der Fonds stellt ein gemeinsames Eigentum ohne Rechtspersönlichkeit an Wertpapieren und anderen Vermögenswerten dar. Er wird verwaltet von Amundi Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), eine als Aktiengesellschaft („société anonyme“) gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung organisierte hundertprozentige Tochtergesellschaft von Amundi Asset Management S.A.S, eingetragen im Handels- und Firmenregister unter der Nummer B 57.255 mit eingetragenem Sitz in Luxemburg. Er wurde am 20. Dezember 1996 auf unbestimmte Zeit gegründet. Seine Satzung wurde am 28. Januar 1997 im Mémorial veröffentlicht und letztmals am 1. Januar 2018 geändert.

Die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds werden separat im Einklang mit ihrer jeweiligen Anlagepolitik und ihren Anlagezielen angelegt. Alle Teilfonds lauten in EUR oder USD (die „Basiswährung“) und alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds werden in der Basiswährung dieses Teilfonds bewertet. Der Nettoinventarwert („NIW“) je Einheit in einer anderen Währung als Euro ist die tägliche Umrechnung des NIW je Einheit in Euro.

Zum 31. 2022 gab es die nachstehend aufgeführten 6 aktiven Teilfonds:

Anleihefonds

Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year
Amundi S.F. - SBI FM India Bond

Aktiefonds

Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility

Rohstofffonds

Amundi S.F. - EUR Commodities

Unter „Finanzielle Angaben zu den vergangenen drei Jahren“ sind die einzelnen, zum Samstag, 31. Dezember 2022 aktiven Anteilklassen aufgelistet, die im aktuellen Prospekt beschrieben werden.

2 GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

■ PRÄSENTATION DES GESCHÄFTSBERICHTS

Dieser Geschäftsbericht wird erstellt in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und behördlichen Vorschriften für die Erstellung und Vorlage des Jahresabschlusses.

Der Finanzbericht gibt die am letzten Geschäftstag des Jahres auf Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise der Anlagen berechneten Nettoinventarwerte („NIW“) wieder.

Bewertung von Anlagen und andere Anlagen

Es gilt folgende Preispolitik:

- **Bewertung von Anlagen** - An Börsen oder regulierten Märkten oder anderen regulierten Märkten notierte oder gehandelte Anlagen werden am jeweiligen Bewertungstag um 18:00 Uhr Luxemburger Zeit bewertet. Hiervon ausgenommen ist der Teilfonds Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility, dessen Anlagen zu den letzten verfügbaren Kursen um 22:00 Uhr Luxemburger Zeit bewertet werden. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds überprüft regelmäßig die Preisfindungsregeln (Bid/Mid/Ask) der einzelnen Teilfonds, und sie können an den Anlagezyklus und/oder das Anlageziel des jeweiligen Teilfonds angepasst werden. Falls gehaltene Vermögenswerte des Portfolios eines Teilfonds am entsprechenden Tag nicht an einer Börse oder an einem regulierten Markt oder einem anderen regulierten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der letzte verfügbare Kurs (der gemäß vorstehendem Absatz ermittelt wurde) von Vermögenswerten, die an einer Börse notiert oder gehandelt oder an so einem Markt gehandelt werden, den Marktwert des entsprechenden Vermögenswerts nicht angemessen wiedergibt, basiert der Wert dieser Vermögenswerte auf dem vernünftigerweise vorhersehbaren Kurs, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft umsichtig und in gutem Glauben ermittelt.
- **Offene und geschlossene OGA** - Einheiten oder Anteile offener OGA werden zu ihrem letzten ermittelten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet. Falls dieser Preis den Marktwert dieser Vermögenswerte nicht angemessen wiedergibt, ermittelt der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft den Preis umsichtig und in gutem Glauben. Einheiten oder Anteile geschlossener OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Marktwert bewertet.
- **Devisentermingeschäfte** - Devisentermingeschäfte werden bewertet zum am Datum der „Nettovermögensaufstellung“ geltenden Terminkurs für den Zeitraum bis zu ihrer Fälligkeit. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Devisentermingeschäften werden in der „Nettovermögensaufstellung“ verbucht; Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Devisentermingeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Der Fonds bietet auch abgesicherte Anteilklassen an. Alle Gewinne/(Verluste) aus in abgesicherten Anteilklassen verwendeten Devisentermingeschäften werden ausschließlich der entsprechenden Anteilklasse zugeteilt.
- **Finanztermingeschäfte** - Finanztermingeschäfte werden zum verfügbaren offiziellen Börsenpreis bewertet (gemäß der vorstehend unter „Bewertung von Anlagen“ beschriebenen Preispolitik). Ersteinschusszahlungen erfolgen bei Abschluss der Termingeschäfte in bar. Der Teilfonds zahlt oder erhält regelmäßig nachfolgende Zahlungen, die Schwankungsmargen genannt werden. Sie basieren auf Änderungen des Marktwerts offener Termingeschäfte. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Finanztermingeschäften werden in der „Nettovermögensaufstellung“ verbucht; Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Finanztermingeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Bei Abschluss des Kontrakts verzeichnet der betroffene Teilfonds einen realisierten Gewinn bzw. Verlust in Höhe der Differenz zwischen den Erlösen (bzw. den Kosten) aus dem Abschluss- und dem Eröffnungsgeschäft.
- **Optionskontrakte mit Vorabprämie** - Wenn der Teilfonds einen Optionskontrakt mit Vorabprämie erwirbt, zahlt er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Vermögenswert verbucht. Wenn der Teilfonds eine Option mit Vorabprämie ausfertigt, erhält er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Verbindlichkeit verbucht. Der Vermögenswert bzw. die Verbindlichkeit wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert des Optionskontrakts wiederzugeben.

Optionskontrakte, die an einer Börse oder an einem regulierten Markt oder an einem anderen regulierten Markt notiert oder gehandelt werden, werden zum Börsenpreis bewertet (gemäß der vorstehend unter „Bewertung von Anlagen“ beschriebenen Preispolitik). Außerbörslich gehandelte Optionen werden zum aktuellen Marktpreis je nach täglich von Dritten berechneten Preisen bewertet und mit dem von der Gegenpartei erhaltenen Wert abgeglichen.

Sind die letzten verfügbaren Kurse nicht repräsentativ, so beruht die Bewertung auf dem möglichen Realisierungswert, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft umsichtig und in gutem Glauben schätzt.

Wenn eine Option nicht ausgeübt wird und verfällt, erzielt der Teilfonds einen Gewinn bzw. Verlust in Höhe der erhaltenen oder gezahlten Prämie. Erhaltene oder gezahlte Prämien und nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Optionskontrakten werden in der „Nettovermögensaufstellung“ unter „Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie“ oder „Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie“ verbucht.

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

- **Termingeschäftartige Optionen** - Termingeschäftartige Optionen werden zum verfügbaren offiziellen Börsenpreis bewertet (gemäß der vorstehend unter „Bewertung von Anlagen“ beschriebenen Preispolitik). Ersteinschusszahlungen werden bei Abschluss des Kontrakts in bar bezahlt. Der Teilfonds zahlt oder erhält regelmäßig nachfolgende positive oder negative Barmittelflüsse, die Schwankungsmargen genannt werden. Sie basieren auf Änderungen des Marktwerts offener Optionen. Bei Abschluss des Kontrakts verzeichnet der betroffene Teilfonds einen realisierten Gewinn bzw. Verlust in Höhe der Differenz zwischen den Erlösen (bzw. den Kosten) aus dem Abschluss- und dem Eröffnungsgeschäft.

Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus termingeschäftartigen Optionen werden in der „Nettovermögensaufstellung“ verbucht.

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

- **Swappeschäfte** - Teilfonds können verschiedene Arten von Swappeschäften eingehen, etwa Zinsswaps, Swaptions, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Swappeschäften werden in der „Nettovermögensaufstellung“ verbucht. Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Swappeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Swappeschäfte werden zum angemessenen Marktwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren umsichtig und in gutem Glauben ermittelt wird.

Swappeschäfte werden an jedem Berechnungsdatum des Nettoinventarwerts zum aktuellen Marktpreis bewertet. Der Marktwert basiert auf der Bewertung von im Kontrakt festgeschriebenen Aspekten und wird von externen Anbietern, Wertpapierhändlern oder internen Modellen gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bezogen.

Effektive Zinskosten/-einnahmen aus Swaps werden vollständig unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Angefallene Kosten/Erträge aus Swaps werden an jedem Berechnungsdatum des Nettoinventarwerts für jedes Swappeschäft aufgerechnet und der resultierende Nettosaldo je Swap wird entweder als Zinskosten oder Zinseinnahmen aus Swaps unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ erfasst.

- **Erträge** - Zinseinkünfte werden auf Tagesbasis verrechnet. Dividenden werden nach Abzug von Quellensteuern ausgewiesen und als Erträge am Tag der Dividendenzahlung erfasst.
- **Realisierte Nettogewinne und -verluste** - Realisierte Nettogewinne und -verluste umfassen die Gewinne oder Verluste aus dem Handel mit Wertpapieren und anderen Anlagen, Finanztermingeschäften, Devisentermingeschäften, Optionen, CFDs, Swaps und anderen Anlagen im Laufe des Jahres, sowie Differenzen aus der Neubewertung anderer in anderen Währungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Jahresende. Realisierte Nettogewinne- und -verluste werden auf Grundlage der gewichteten Durchschnittskosten verkaufter Anlagen ermittelt. Hiervon ausgenommen sind Termingeschäfte und CFDs, bei denen das FIFO-Verfahren (First-In First-Out) zur Anwendung kommt.
- **Konsolidierter Geschäftsbericht** - Die Zahlen der einzelnen Teilfonds werden in ihrer jeweiligen Basiswährung ausgewiesen. Der konsolidierte Geschäftsbericht wird in Euro wiedergegeben und die Summe des Nettovermögens der Teilfonds, die in einer anderen Währung lauten, wird zum Jahresende geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet. Der konsolidierte Geschäftsbericht wird nur zu Informationszwecken vorgelegt.
- **Wertpapierleihgeschäfte** - Teilfonds können Wertpapiere in ihren Portfolios an einen Entleiher verleihen. Der Teilfonds erhält für diese Transaktion eine Sicherheit als Garantie. Verleihte Wertpapiere werden einem externen Makler überlassen und diese Vermögenswerte werden weiterhin als Teil des Portfolios des Teilfonds bewertet. Am Ende eines Leihgeschäfts muss der Teilfonds dem Entleiher die erhaltene Sicherheit zurückgeben. Die Parteien können Leihgeschäfte jederzeit beenden. Ein Teilfonds erhält durch Wertpapierleihgeschäfte zusätzliche Erträge je nach den vertraglichen Vereinbarungen. Diese Vergütung wird unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ ausgewiesen.

3 VERWENDETE WECHSELKURSE ZUM SAMSTAG, 31. DEZEMBER 2022

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in anderen Währungen als der Basiswährung des entsprechenden Teilfonds lauten, werden zu den am Samstag, 31. Dezember 2022 geltenden Wechselkursen umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisenvorgängen werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ erfasst. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds umgerechnet.

Zum Samstag, 31. Dezember 2022 wurden folgende Wechselkurse verwendet:

1 EUR =		1 EUR =	
1.57375	AUD	1,349.53760	KRW
5.63480	BRL	20.79780	MXN
1.44605	CAD	4.70120	MYR
0.98745	CHF	10.51350	NOK
909.24365	CLP	1.68750	NZD
7.38415	CNH	59.47520	PHP
7.41920	CNY	4.68125	PLN
5,174.97370	COP	4.94780	RON
24.15400	CZK	77.90935	RUB
1.95583	DEM	4.01075	SAR
7.43645	DKK	11.12025	SEK
0.88725	GBP	1.43140	SGD
8.32985	HKD	36.96420	THB
400.45000	HUF	19.97840	TRY
16,614.41475	IDR	32.80245	TWD
3.76580	ILS	1.06725	USD
88.29355	INR	18.15925	ZAR
140.81830	JPY		

4 VERWALTUNGS-, ANLAGEVERWALTUNGS- UND VERTRIEBSGEBÜHREN

Die Verwaltungsgebühr ist ein Prozentanteil am Nettoinventarwert jedes Teilfonds. Laut Prospekt liegt sie je nach Teilfonds und Anteilklasse zwischen 0.30% und 2.25% pro Jahr.

Die Verwaltungsgebühren für Anteile der Klasse X werden von der Verwaltungsgesellschaft berechnet und direkt vom Anteilinhaber eingezogen. Sie werden nicht dem Teilfonds berechnet oder im Nettoinventarwert wiedergegeben.

Zum Samstag, 31. Dezember 2022 wurden die folgenden effektiven Gebührensätze für Verwaltungsgebühren angewendet:

Sub-Fund	Klasse A	Klasse A2	Klasse B	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse H	Klasse I	Klasse I2	Klasse P	Klasse R	Klasse U	Klasse W	Klasse W1
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	0.60%	*	*	*	0.60%	1.10%	*	0.35%	0.30%	*	*	0.30%	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	0.60%	*	*	0.90%	1.05%	1.60%	*	0.55%	0.40%	*	*	0.40%	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	0.60%	*	*	*	1.05%	1.60%	*	0.55%	0.40%	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	1.10%	1.30%	*	*	*	*	*	0.40%	0.50%	0.60%	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	1.50%	*	*	1.50%	1.50%	2.25%	1.50%	0.80%	0.60%	*	*	0.75%	*	*	*
Amundi S.F. - EUR Commodities	1.00%	*	*	1.00%	1.00%	1.75%	*	0.55%	0.40%	*	*	0.55%	*	*	*

*Not launched and/or applicable

Die Vertriebsgebühr ist ein Prozentanteil am Nettoinventarwert jedes Teilfonds. Laut Prospekt liegt sie je nach Anteilklasse zwischen 0.20% und bis zu 1.50% pro Jahr.

Zum Samstag, 31. Dezember 2022 wurden die folgenden effektiven Gebührensätze für Vertriebsgebühren angewendet:

Sub-Fund	Klasse A	Klasse A2	Klasse B	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse H	Klasse I	Klasse I2	Klasse K	Klasse P	Klasse R	Klasse U	Klasse W	Klasse W1
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	*	*	*	1.00%	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	*	*	1.00%	1.00%	*	*	0.50%	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - EUR Commodities	*	*	*	1.00%	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

*Not launched and/or applicable

Die Verwaltungs- und die Vertriebsgebühr fallen an jedem Bewertungstag an und werden auf Grundlage des Nettoinventarwerts des Teilfonds und der Anteilklasse berechnet. Sie sind jeden Monat rückwirkend zahlbar.

Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt die Anlageverwalter im Einklang mit den Verwaltungsvorschriften des Fonds aus der zu zahlenden Verwaltungsgebühr.

5 ERFOLGSABHÄNGIGE GEBÜHR

Bei bestimmten Einheitsklassen bestimmter Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft unter Umständen eine erfolgsabhängige Gebühr, wenn sich der Nettoinventarwert je Einheit der Klasse während des Leistungszeitraums wie im Prospekt ausgewiesen besser entwickelt als sein Vergleichsindex oder seine Erfolgshürde überschreitet.

Im Diversified Short Term Bond, SBI FM India Bond und Absolute Return Multi-Strategy Control wird für die Berechnung der Performancegebühr die Vergleichsindex-Methode verwendet.

Der Leistungszeitraum endet mit dem Kalenderjahr. Hiervon ausgenommen sind die Teilfonds Emerging Markets Bond 2024, Emerging Markets Bond 2025, Global High Yield Opportunities 2025, Saving Box I, Saving Box II und Saving Box III, deren Leistungszeitraum am Auflegedatum beginnt und am Datum der Fälligkeit endet. Auf die Teilfonds Saving Box I, Saving Box II und Saving Box III wurden im Jahr 2022 somit keine erfolgsabhängigen Gebühren angewendet, weil sie ihr Datum der Fälligkeit bereits vor 2022 erreicht haben.

Die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren gilt für jede betroffene Einheitsklasse und am jeweiligen Datum der Berechnung des Nettoinventarwerts. Die Berechnung basiert auf dem Vergleich zwischen:

- dem Nettoinventarwert der entsprechenden Einheitsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Gebühr); und
- Dem Referenzindikator, der den Nettoinventarwert der entsprechenden Einheitsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Gebühr) am ersten Tag des Beobachtungszeitraums der Wertentwicklung repräsentiert und nachbildet, berichtigt um die Zeichnungen/Rücknahmen bei jeder Bewertung, auf welche der Vergleichsindex oder Schwellenwert für die Performancegebühren (wie für jeden Teilfonds und jede Einheitsklasse angeben) angewendet wird.

Die Performancegebühr entspricht einem Prozentsatz der positiven Differenz zwischen dem Inventarwert der Anteilklasse (vor Abzug der Performancegebühr) und dem Referenzindikator, sofern die folgenden kumulativen Bedingungen erfüllt sind:

- Diese Differenz ist positiv
- Die relative Wertentwicklung der Einheitsklasse im Vergleich zum Referenzindikator ist positiv oder null seit dem Beginn des Performance-Beobachtungszeitraums. Eine frühere Underperformance während der letzten 5 Jahren wäre dann aufzuholen, bevor eine neue Performancegebühr anfiehe.

Ab 1. Januar 2022 wird der Vergleich über einen Beobachtungszeitraum der Wertentwicklung von höchstens fünf Jahren durchgeführt. Das Datum der Fälligkeit ist dabei der 31. Dezember des jeweiligen Jahres (nachstehend das „Datum der Fälligkeit“).

Für Teilfonds mit einem Ablauftermin wird ab dem Auflegungstag für die entsprechende Anteilklasse der Vergleich über einen Performance-Beobachtungszeitraum, der an dem Ablauftermin des Teilfonds endet, durchgeführt.

6 DEPOT- UND ZAHLSTELLE, VERWALTUNGS-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

Die Depot- und Zahlstelle und die Verwaltungs-, Register- und Transferstelle erhalten für ihre Dienstleistungen die nachstehend aufgeführten Gebühren aus den Vermögenswerten der entsprechenden Teilfonds.

- **Depot- und Zahlstelle:** Die Depot-, die Zahl- und die Verwaltungsstelle sind zum Erhalt einer Gebühr berechtigt, die einem Prozentanteil der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds (oder ggf. der jeweiligen Einheitsklasse) entspricht. Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds gehalten werden, liegt dieser Prozentanteil zwischen 0.003 % und 0.5 % der dem jeweiligen Teilfonds oder der jeweiligen Einheitsklasse zugrunde liegenden Vermögenswerte. Diese Gebühr ist vierteljährlich rückwirkend fällig.
- **Verwaltungsstelle:** Die Gebühr für die erbrachten wesentlichen Dienstleistungen beläuft sich auf einen Jahressatz von 0.01 %. Sie fällt an jedem Bewertungstag an und wird an jedem Bewertungstag auf Grundlage des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilfonds berechnet. Sie ist monatlich rückwirkend fällig.
- **Register- und Transferstelle:** Die Vergütung der bereitgestellten Dienstleistungen erfolgt im Wesentlichen anhand der Anzahl vorhandener aktiver Anteilklassen, der Anzahl der Kundenkonten und der Anzahl bearbeiteter Transaktionen.

7 BESTEUERUNG DES FONDS - TAXE D'ABONNEMENT

Den zurzeit in Luxemburg geltenden Gesetzen zufolge unterliegt der Fonds keinen Einkommens- oder Kapitalertragsteuern. Der Fonds unterliegt der Zeichnungssteuer *Taxe d'abonnement*. Diese beläuft sich auf einen Jahressatz von 0.05% des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds am Ende jedes Kalenderquartals und wird vierteljährlich berechnet und gezahlt. Bei Anteilklassen, die sich nur an geeignete institutionelle Anleger richten und Teilfonds, deren alleiniges Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Einlagen bei Kreditinstituten ist, verringert sich diese Steuer um 0.01% des Nettoinventarwerts.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist Nettovermögen, das in OGA investiert ist, die bereits der *Taxe d'abonnement* unterliegen, von dieser Steuer befreit.

Zins- und Dividendenerträge des Fonds können im Ursprungsland einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer unterliegen.

8 OFFENE POSITIONEN AUS TERMINGESCHÄFTEN

Zum Samstag, 31. Dezember 2022 hatten bestimmte Teilfonds die folgenden Positionen aus Termingeschäften. Die Maklergesellschaft aller aufgelisteten Termingeschäfte ist SOCIETE GENERALE.

■ Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

Anzahl der Kontrakte Kauf/Verkauf	Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-2,572	EURO BOBL	03-2023	EUR	-242,701,636.00	6,876,030.00
-254	EURO BUND	03-2023	EUR	-23,547,578.00	940,870.00
-5,706	EURO SCHATZ	03-2023	EUR	-564,836,940.00	4,649,580.00
-19	LONG GILT	03-2023	GBP	-2,271,134.40	119,278.67
1,589	US 2 YR NOTE FUTURE	03-2023	USD	296,262,525.01	-607,654.90
-2,208	US 5 YR NOTE FUTURE	03-2023	USD	-195,282,574.84	1,330,798.39
Total :					13,308,902.16

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

Anzahl der Kontrakte Kauf/Verkauf	Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-13	EURO BOBL	03-2023	EUR	-1,226,719.00	44,700.00
-46	EURO BUND	03-2023	EUR	-4,264,522.00	224,790.00
-30	EURO BUXL	03-2023	EUR	-2,294,070.00	697,020.00
66	EURO-BTP FUTURE	03-2023	EUR	6,389,394.00	-512,800.00
3	EURO-OAT FUTURES	03-2023	EUR	272,109.00	-14,940.00
26	SHORT EURO BTP	03-2023	EUR	2,497,534.00	-2,310.00
Total :					436,460.00

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Anzahl der Kontrakte Kauf/Verkauf	Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-27	EURO BUND	03-2023	EUR	-2,503,089.00	131,150.00
4	EURO BUXL	03-2023	EUR	305,876.00	-110,820.00
21	EURO-BTP FUTURE	03-2023	EUR	2,032,989.00	-163,250.00
-4	EURO-OAT FUTURES	03-2023	EUR	-362,812.00	38,360.00
20	SHORT EURO BTP	03-2023	EUR	1,921,180.00	-1,770.00
Total :					-106,330.00

■ Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility

Anzahl der Kontrakte Kauf/Verkauf	Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-1,550	MSCI EUROPE	03-2023	EUR	-41,408,250.00	1,600,840.00
Total :					1,600,840.00

9 OFFENE POSITIONEN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN

Zum 31. Dezember 2022 hatten folgende Teilfonds die nachstehend aufgelisteten offenen Positionen aus Devisentermingeschäften und zugehörigen nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertverluste:

■ Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

	Währung	Betrag in EUR
Währung receivable	EUR	140,172,456.00
	USD	25,357,472.74
	Total :	165,529,928.74
Währung payable	EUR	26,310,005.28
	GBP	11,492,131.43
	USD	120,138,986.45
	Total :	157,941,123.16
Total unrealised :		7,588,805.58

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 12. Januar 2023.

Die Gegenparteien der Termingeschäfte sind BARCLAYS, BANK OF AMERICA, HSBC, JP MORGAN, MORGAN STANLEY, SOCIETE GENERALE und STANDARD CHARTERED.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

	Währung	Betrag in EUR
Währung receivable	EUR	137,003.28
	USD	149,822.59
	Total :	286,825.87
Währung payable	EUR	160,997.75
	USD	132,946.64
	Total :	293,944.39
Total unrealised :		-7,118.52

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 12. Januar 2023.

Die Gegenparteien der Termingeschäfte sind BNP PARIBAS, CITIGROUP und HSBC.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

	Währung	Betrag in EUR
Währung receivable	CAD	167,932.70
	EUR	115,822.28
	USD	243,461.70
	Total :	527,216.68
Währung payable	EUR	440,918.08
	USD	112,366.94
	Total :	553,285.02
Total unrealised :		-26,068.34

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 12. Januar 2023.

Die Gegenparteien der Termingeschäfte sind BNP PARIBAS, CITIGROUP und MORGAN STANLEY.

■ Amundi S.F. - SBI FM India Bond

	Währung	Betrag in USD
Währung receivable	INR	6,918,500.02
	Total :	6,918,500.02
Währung payable	USD	6,970,000.00
	Total :	6,970,000.00
Total unrealised :		-51,499.98

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 10. Januar 2023.

Die Gegenparteien der Termingeschäfte sind BNP PARIBAS und CREDIT AGRICOLE.

■ Amundi S.F. - EUR Commodities

	Währung	Betrag in EUR
Währung receivable	CHF	214,198.24
	EUR	7,372,248.49
	USD	37,962,243.83
	Total :	45,548,690.56
Währung payable	CHF	8,851.78
	EUR	38,558,763.45
	USD	7,348,449.54
	Total :	45,916,064.77
Total unrealised :		-367,374.21

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 10. Januar 2023.

Die Gegenparteien der Termingeschäfte sind SOCIETE GENERALE und STATE STREET.

10 OPTIONEN

Zum Samstag, 31. Dezember 2022 hatten bestimmte Teilfonds die folgenden offenen Positionen:

FUTURES-STYLE OPTIONS CONTRACTS**■ Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond**

Geschäft	Ausübungs	Fälligkeit datum	Währung	Anzahl der Optionen	Total Engagement in EUR
BOBL EUREX /CALL	118.50	27/01/23	EUR	-1,300	-10,295,064.00
BOBL EUREX /CALL	120.00	27/01/23	EUR	1,300	-
BOBL EUREX /PUT	115.50	27/01/23	EUR	-1,300	68,280,498.00
BOBL EUREX /PUT	116.50	27/01/23	EUR	1,300	-
BOBL EUREX /PUT	111.75	27/01/23	EUR	1,300	-
BOBL EUREX /PUT	114.75	27/01/23	EUR	-1,300	44,813,808.00
				Total :	102,799,242.00

Der gesamte Nettomarktwert gekaufter Vorab-Premium-Optionen belief sich zum 31. Dezember 2022 auf EUR 182,000.00.
Die Maklergesellschaft dieser Optionen ist SOCIETE GENERALE.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

Geschäft	Ausübungs	Fälligkeit datum	Währung	Anzahl der Optionen	Total Engagement in EUR
EURO BTP FUTURE /CALL	126.50	27/01/23	EUR	189	-
EURO BUND FUTURE /CALL	140.00	27/01/23	EUR	70	-
				Total :	-

Der gesamte Nettomarktwert gekaufter Vorab-Premium-Optionen belief sich zum 31. Dezember 2022 auf EUR 16,730.00.
Die Maklergesellschaft dieser Optionen ist SOCIETE GENERALE.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Geschäft	Ausübungs	Fälligkeit datum	Währung	Anzahl der Optionen	Total Engagement in EUR
EURO BTP FUTURE /CALL	126.50	27/01/23	EUR	137	-
EURO BUND FUTURE /CALL	140.00	27/01/23	EUR	50	-
				Total :	-

Der gesamte Nettomarktwert gekaufter Vorab-Premium-Optionen belief sich zum 31. Dezember 2022 auf EUR EUR 12,090.00.
Die Maklergesellschaft dieser Optionen ist SOCIETE GENERALE.

11 SWAPGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 hatten bestimmte Teilfonds die folgenden Positionen aus Swapgeschäften. In Anmerkung 13 finden Sie genauere Informationen zu den Sicherheiten.

■ Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

Fälligkeit datum	Geschäft	Erhaltener	Erhaltener Satz	Gezahlter Satz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
20-Dec-27	Credit Default Swap Buyer	Basf SE	-	1.000%	EUR	CITIGROUP	9,500,000	-103,197.99
20-Dec-27	Credit Default Swap Buyer	BBV Intl Finance Cayman	-	1.000%	EUR	BNP PARIBAS	6,300,000	253,423.65
20-Dec-27	Credit Default Swap Buyer	BMW Us Capital LLC	-	1.000%	EUR	BNP PARIBAS	10,000,000	-110,923.53
20-Dec-27	Credit Default Swap Buyer	BNP Paribas	-	1.000%	EUR	BANK OF AMERICA	10,100,000	-204,623.00
20-Dec-27	Credit Default Swap Buyer	Eloaa	-	1.000%	EUR	JP MORGAN	2,500,000	131,961.01
20-Dec-27	Credit Default Swap Buyer	Eloaa	-	1.000%	EUR	BNP PARIBAS	2,500,000	131,961.01
20-Dec-27	Credit Default Swap Buyer	Eni Spa	-	1.000%	EUR	CITIGROUP	10,000,000	-61,344.01
20-Dec-27	Credit Default Swap Buyer	Unicredit	-	1.000%	EUR	JP MORGAN	5,700,000	42,417.51
20-Dec-27	Credit Default Swap Seller	Akzonobel	1.000%	-	EUR	CITIGROUP	10,000,000	-83,397.42
20-Dec-27	Credit Default Swap Seller	Banco Santander SA	1.000%	-	EUR	BNP PARIBAS	7,150,000	-275,583.19
20-Dec-27	Credit Default Swap Seller	Barclays Bank PLC	1.000%	-	EUR	BANK OF AMERICA	5,700,000	-7,617.05
20-Dec-27	Credit Default Swap Seller	BP PLC	1.000%	-	EUR	CITIGROUP	10,000,000	26,269.66
20-Dec-27	Credit Default Swap Seller	Crédit Agricole	1.000%	-	EUR	JP MORGAN	10,000,000	210,095.76
20-Jun-23	Credit Default Swap Seller	EDF	1.000%	-	EUR	MORGAN STANLEY	15,000,000	29,741.86
20-Jun-23	Credit Default Swap Seller	Energias de Portugal SA	5.000%	-	EUR	JP MORGAN	15,000,000	321,102.85
20-Dec-27	Credit Default Swap Seller	Stellantis NV	5.000%	-	EUR	BNP PARIBAS	5,700,000	817,476.05
							Total:	1,117,763.17

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

Fälligkeit datum	Geschäft	Erhaltener	Erhaltener Satz	Gezahlter Satz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
02-Sep-32	Interest Rate Swap	-	2.430%	Euribor 6M	EUR	CITIGROUP	2,500,000	-129,211.55
19-Sep-24	Interest Rate Swap	-	2.504%	Euribor 6M	EUR	JP MORGAN	5,500,000	-64,907.77
16-Sep-24	Interest Rate Swap	-	2.437%	Euribor 6M	EUR	JP MORGAN	5,500,000	-70,642.49
09-Sep-24	Interest Rate Swap	-	2.145%	Euribor 6M	EUR	CITIGROUP	6,000,000	-103,895.57
							Total:	-368,657.38

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Fälligkeit datum	Geschäft	Erhaltener	Erhaltener Satz	Gezahlter Satz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
02-Mar-32	Interest Rate Swap	-	0.850%	Euribor 6M	EUR	JP MORGAN	1,100,000	-193,077.08
19-Sep-24	Interest Rate Swap	-	2.504%	Euribor 6M	EUR	JP MORGAN	3,700,000	-43,665.22
03-Mar-32	Interest Rate Swap	-	0.800%	Euribor 6M	EUR	BANK OF AMERICA	2,100,000	-377,101.78
09-Sep-24	Interest Rate Swap	-	2.145%	Euribor 6M	EUR	CITIGROUP	4,000,000	-69,263.72
							Total:	-683,107.80

Amundi S.F. - EUR Commodities

Fälligkeit datum	Geschäft	Erhaltener	Erhaltener Satz	Gezahlter Satz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
05-Jan-23	Commodity Index Swap	BBG Cmdty 1M Fwd	-	0.08%	USD	SOCIETE GENERALE	20,000,000	198,619.20
05-Jan-23	Commodity Index Swap	BBG Cmdty 2M Fwd	-	0.09%	USD	JP MORGAN	10,000,000	160,210.93
05-Jan-23	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0.065%	USD	SOCIETE GENERALE	67,000,000	943,879.78
05-Jan-23	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0.075%	USD	JP MORGAN	62,000,000	873,090.83
05-Jan-23	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0.095%	USD	BANK OF AMERICA	22,000,000	309,557.93
05-Jan-23	Commodity Index Swap	BBG Comodity 3M Fwd	-	0.095%	USD	BANK OF AMERICA	20,000,000	243,988.74
							Total:	2,729,347.41

12 WERTPAPIERBELEIHUNGEN

Für den zum Samstag, 31. Dezember 2022 beendeten Zeitraum entspricht der Nettobetrag der Erträge aus Wertpapierbeleihungen dem Bruttobetrag der Einnahmen der einzelnen Teilfonds (in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter der Rubrik „Sonstige Erträge“ erfasst). Hiervon abgezogen werden direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die unter der Überschrift „Sonstige Ausgaben“ erfasst sind.

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttobetrag der Erträge aus Wertpapierbe- leihungen	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren Amundi Intermediation	Bruttobetrag- Rückübertragung Nettobetrag der Erträge aus Wertpapierbe- leihungen
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10 year	EUR	1,618.92	566.62	1,052.30

Die Erträge aus Wertpapierbeleihungen werden mit der verbundenen Parteien Amundi Intermediation nach folgenden Anteilen aufgeteilt:

	Währung des	Amundi Intermediation
Alle Teilfonds	65%	35%

13 SICHERHEITEN

Zum Samstag, 31. Dezember 2022 wurden von Maklern und Gegenparteien für Transaktionen mit außerbörslich gehandelten Derivaten folgende Sicherheiten gezahlt/erhalten:

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherhei- ten	Erhaltener Sicherheitsbetrag	Gezahlter Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	CITIGROUP, BANK OF AMERICA, JP MORGAN, MORGAN STANLEY, SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS	Bargeldan- lagen	8,210,000.00	170,000.00
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	CITIGROUP, JP MORGAN	Bargeldan- lagen	-	520,000.00
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	EUR	BANK OF AMERICA, JP MORGAN	Bargeldan- lagen	-	550,000.00
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	BANK OF AMERICA, JP MORGAN, SOCIETE GENERALE	Bargeldan- lagen	3,400,000.00	-

14 SONSTIGE ERTRÄGE

Die Beträge der sonstigen Erträge in der Gewinn- und Verlustrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens umfassen hauptsächlich Druck-/Veröffentlichungsgebühren und Rücknahmegebühren.

15 SONSTIGE KOSTEN

Salden aus der Rubrik „Sonstige Kosten“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens beinhalten sonstige Steuern und Zinsen sowie Bankgebühren.

16 KONTOAUSZUG DER PORTFOLIOBEWEGUNGEN

Eine Liste der Veränderungen des Portfolios im zum Samstag, 31. Dezember 2022 beendeten Geschäftsjahr sind am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kostenlos erhältlich.

In den Anmerkungen zum Geschäftsbericht werden alle Einzelheiten bezüglich der zum Samstag, 31. Dezember 2022 ausstehenden Derivate ausgewiesen.

17 DIVIDENDEN

- **Ausschüttende Klassen** Diese Klassen schütten täglich einen Betrag aus, der vom entstandenen Nettoertrag abhängt. Die täglichen Beträge fallen monatlich an und werden monatlich gezahlt.
- **Jährliche Ausschüttung:** Diese Klassen schütten einen jährlichen Betrag aus, der vom Vorjahresertrag oder der Vorjahresdividende abhängt und auf einem jährlichen Renditeziel basiert, das am Auflagdatum/zu Jahresbeginn bestimmt wird. Je nach Teilfonds kann der Ertrag nach oder vor Abzug von Gebühren ausgeschüttet werden.
- **Vierteljährliche Zielausschüttung:** Diese Klassen streben die vierteljährliche Ausschüttung einer Dividende an. Sie basiert auf einem jährlichen Renditeziel und wird zu Jahresbeginn festgelegt. Weitere Einzelheiten sind in der Beschreibung der Richtlinien der Dividendenausschüttung im Prospekt des Fonds zu finden. Im Laufe des Jahres wurden nur die im Prospekt beschriebenen Ausschüttungen durchgeführt.

18 TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten des Teilfonds, die im Jahr 2022 in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten entstanden sind, werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ in einer speziellen Kostenzeile ausgewiesen. Die Transaktionskosten umfassen die direkten Kosten in Verbindung mit dem Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten, die auf Transaktionsbestätigungen einzeln ersichtlich sind.

Bei einigen Anlageklassen sind die Transaktionskosten in der Regel in den Handelspreisen enthalten und werden nicht separat ausgewiesen.

Bei einigen Teilfonds kann dies je nach Art der Anlagen des Teilfonds dazu führen, dass im Abschnitt zu den Transaktionskosten keine Daten ausgewiesen werden. Transaktionen im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften und die zugehörigen Kosten werden bei diesen Zahlen nicht berücksichtigt.



Bericht des Rechnungsprüfers

An die Anteilhaber der
Amundi S.F.

Bestätigungsvermerk

Der beiliegende Jahresabschluss vermittelt unserer Ansicht nach ein getreues Bild der Finanzlage der Amundi S.F. (der „Fonds“) und ihrer einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Betriebsergebnisse und Veränderungen ihrer Nettovermögen für das zu diesem Zeitpunkt beendete Jahr im Einklang mit den luxemburgischen gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses.

Prüfungsumfang

Der Jahresabschluss hat folgende Bestandteile:

- Das Wertpapierportfolio zum 31. Dezember 2022; die Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022;
 - die Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr; und
 - Anmerkungen zum Jahresabschluss, darunter ein Überblick über die maßgeblichen Bilanzierungsmethoden.
-

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Unsere Prüfung erfolgte auf Grundlage des Gesetzes vom 23. Juli 2016 über den Berufszweig der Wirtschaftsprüfung (Gesetz vom 23. Juli 2016) und der International Standards on Auditing (ISA), welche die Finanzaufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommen hat. Unter „Aufgaben des Réviseur d’entreprises agréé bei der Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts wird näher erläutert, welche Aufgaben wir haben gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, welche die CSSF für Luxemburg übernommen.

Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Im Einklang mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Vorschrift), den die CSSF für Luxemburg übernommen hat, sowie gemäß den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Anforderungen, sind wir unabhängig vom Fonds. Den sonstigen ethischen Verpflichtungen dieser Ethikvorschriften sind wir nachgekommen.

Sonstige Informationen

Für die sonstigen Informationen ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich. Sonstige Informationen umfassen die Informationen des Jahresberichts, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfbericht hierzu.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu
Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxemburg B 65 477 - TVA LU25482518*



Unser Bestätigungsvermerk zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir erteilen hierfür kein Urteil mit Prüfungssicherheit.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Aufgabe, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die sonstigen Informationen im Wesentlichen mit dem Jahresabschluss oder den bei unserer Prüfung erlangten Kenntnissen im Einklang stehen oder ob sie wesentliche Falschdarstellungen enthalten. Wenn wir auf Grundlage unserer Tätigkeit zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Falschdarstellungen enthalten, dann sind wir dazu verpflichtet, hierauf hinzuweisen. In dieser Hinsicht sind keine besonderen Vorkommnisse zu vermelden.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Präsentation des Jahresabschlusses im Einklang mit den rechtlichen und regulatorischen Anforderungen für die Erstellung und Präsentation des Jahresabschlusses in Luxemburg sowie für die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtete interne Kontrolle der Erstellung des Jahresabschlusses ohne beabsichtigte oder unbeabsichtigte wesentliche Falschdarstellungen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist bei der Erstellung des Jahresabschlusses dafür verantwortlich, einzuschätzen, ob der Fonds und seine einzelnen Teilfonds dazu in der Lage sind, die Geschäftstätigkeit fortzuführen und Aspekte der Fortführung der Geschäftstätigkeit gegebenenfalls offenzulegen. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft muss dabei den Grundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anwenden, es sei denn, er beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, einzelne Teilfonds zu schließen oder den Betrieb einzustellen oder es besteht keine realistische Alternative hierzu.

Aufgaben des „Réviseur d’entreprises agréé“ bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Prüfung hat zum Ziel, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der gesamte Jahresabschluss keine wesentlichen Falschdarstellungen durch Täuschungen oder Irrtümer enthält, und einen Prüfbericht auszustellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit. Es wird jedoch nicht gewährleistet, dass eine Prüfung, die gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, welche die CSSF für Luxemburg übernommen hat, in jedem Fall etwaig vorhandene wesentliche Falschdarstellungen feststellt. Falschdarstellungen können durch Täuschungen oder Irrtümer entstehen und gelten dann als wesentlich, wenn davon ausgegangen werden kann, dass sie sich einzeln oder im Ganzen auf die wirtschaftlichen Entscheidungen auswirken, die Leser auf Grundlage dieses Jahresabschlusses treffen.

Eine Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, welche die CSSF für Luxemburg übernommen hat, ist eine durchgehend fachgemäße Beurteilung mit der gebotenen fachlichen Skepsis. Darüber hinaus haben wir folgende Aufgaben:

- Wir beurteilen das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen im Hinblick auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, wesentliche Falschdarstellungen nicht festzustellen, ist bei Täuschungen höher als bei Irrtümern, da Täuschungen einhergehen mit betrügerischer Absicht, Verfälschung, vorsätzlicher Unterlassung, falschen Angaben oder der Umgehung interner Kontrollverfahren.
- Wir erlangen ein Verständnis von den für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungsverfahren zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrolle des Fonds abzugeben.
- Wir beurteilen die Eignung der verwendeten Grundsätze der Rechnungslegung und der Angemessenheit der Schätzungen der Rechnungslegung sowie der zugehörigen Angaben des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft.



- Wir stellen fest, ob die Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angemessen ist und ob basierend auf den erhaltenen Prüfnachweisen eine erhebliche Unsicherheit besteht in Bezug auf Ereignisse oder Umstände, welche die Fähigkeit des Fonds oder seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit wesentlich in Frage stellen. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir dazu verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die entsprechenden Angaben des Jahresabschlusses hinzuweisen oder unsere Meinung zu ändern, falls diese Angaben unzureichend sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Prüfberichts erhaltenen Prüfungsnachweisen. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können allerdings dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Wir beurteilen die allgemeine Darstellung, Struktur und den Inhalt des Abschlusses und der Angaben sowie ob der vorgelegte Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse wiedergibt und angemessen schildert.

Wir stehen in Verbindung mit den für die Überwachung zuständigen Personen. Dabei geht es u. a. um den vorgesehenen Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und die wesentlichen Prüfergebnisse, darunter bedeutende Mängel der internen Kontrollverfahren, die wir im Zuge unserer Prüfung ermitteln.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 28. April 2023

Christophe Pittie

Vertreter, Zahlstelle, Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters, nämlich des:
Caceis (Switzerland) S.A. (seit 7. Februar 2022)
Route de Signy 35
CH-1260 Nyon

Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Die Zahlstelle in der Schweiz ist:
CACEIS Bank, Montrouge, Niederlassung Nyon / Schweiz (seit 7. Februar 2022)
Route de Signy 32
CH-1260 Nyon
Switzerland

Veröffentlichungen

Die Satzung des Fonds, der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Liste der Käufe und Verkäufe und die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos unter folgender Adresse angefordert werden:

Caceis (Switzerland) S.A. (seit 7. Februar 2022)
Route de Signy 35
CH-1260 Nyon
Switzerland

Mitteilungen über den Fonds werden in der Schweiz auf der elektronischen Plattform „Fundinfo“ veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert ohne Provisionen für jedes einzelne Portfolio wird täglich auf der elektronischen Plattform „Fundinfo“ veröffentlicht. Dieser Wert bestimmt den im Verkaufsprospekt beschriebenen Handelspreis (der Nettoinventarwert, berichtigt um die angemessene Rücklage für Handelskosten, geteilt durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile, um so eine definitive Anpassung zu erreichen).

Zahlung von Rückübertragungen und mit Vertriebsaktivitäten verbundene Zuwendungen

Zum Zeitpunkt des Vertriebs in der Schweiz können die Fondsverwalter den qualifizierten Anlegern Rückübertragungen zahlen – allerdings nur denjenigen mit einer finanziellen Beteiligung in Anteilen für gemeinsame Anlagen für Dritte, die unten aufgeführt sind:

- Lebensversicherungsgesellschaften;
- Altersvorsorge und andere Sozialversicherungsgesellschaften;
- Anlagestiftungen;
- Schweizer Fondsverwalter;
- ausländische Fondsverwalter und Gesellschaften;
- Investmentunternehmen.

Die Fondsleitung kann die Vergütungen in Verbindung mit Vertriebsaktivitäten an die im Folgenden bezeichneten Vertreter und Vertriebspartner zahlen:

- Vertreter, die im Sinne von Artikel 13, al. 1 und 2, KAG (Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux, LPCC) einer Genehmigungspflicht unterliegen;
- Vertreter, die im Sinne von Artikel 13, al. 3, KAG und Artikel 8, KKV (Ordonnance sur les placements collectifs de capitaux, OPCC) von einer Genehmigungspflicht freigestellt sind;
- Vertriebspartner, die die Anteile der SICAV ausschließlich bei institutionellen Anlegern anlegen, deren Einlagen professionell verwaltet werden,
- Vertriebspartner, die Anteile der SICAV ausschließlich auf der Grundlage einer schriftlichen Vollmacht zur Vermögensverwaltung anlegen.

Die Gesamtkostenquote (TER) wird wie folgt festgelegt:

Die Gesamtkostenquote (TER) wird gemäß den Empfehlungen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Im Herbst 2020 fusionierten die Asset Management Platform (AMP) Switzerland und die Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) zur Asset Management Association Switzerland (AMAS).

Die Gesamtkostenquote (TER) wird wie folgt festgelegt:

AMUNDI S.F.	Währung	Isin	Anteilklassen	TER %	Performance- gebühr %
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	LU2357810188	- A Jährliche Ausschüttung	0.80%	0.00%
	EUR	LU1706854152	- A Keine Ausschüttung	0.77%	0.00%
	EUR	LU1706854236	- E Vierteljährliche Ausschüttung	0.81%	-
	EUR	LU1706854319	- E Keine Ausschüttung	0.86%	0.00%
	USD	LU1499628912	- E Keine Ausschüttung	0.86%	0.00%
	EUR	LU2357810428	- F Keine Ausschüttung	1.36%	-
	EUR	LU2357810691	- H Jährliche Ausschüttung	0.50%	-
	EUR	LU1889052269	- H Vierteljährliche Ausschüttung	0.55%	-
	EUR	LU1503126044	- H Keine Ausschüttung	0.56%	-
	EUR	LU1706854400	- I Keine Ausschüttung	0.46%	-
	EUR	LU2357810931	- R Jährliche Ausschüttung	0.48%	-
EUR	LU2357810774	- R Keine Ausschüttung	0.46%	-	
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	LU0536711285	- A Ausschüttung	0.85%	-
	EUR	LU0536711103	- A Jährliche Ausschüttung	0.85%	-
	EUR	LU0367810172	- A Keine Ausschüttung	0.88%	-
	EUR	LU0536711442	- C Keine Ausschüttung	2.10%	-
	EUR	LU0857391824	- E Vierteljährliche Zielausschüttung	1.35%	-
	EUR	LU0271693920	- E Keine Ausschüttung	1.35%	-
	EUR	LU0271694654	- F Keine Ausschüttung	1.90%	-
	EUR	LU0332132041	- H Keine Ausschüttung	0.80%	-
	EUR	LU0433266433	- I Keine Ausschüttung	0.61%	-
	EUR	LU1706854665	- R Ausschüttung	0.60%	-
EUR	LU1706853857	- R Keine Ausschüttung	0.62%	-	
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	EUR	LU0281585215	- A Jährliche Ausschüttung	0.84%	-
	EUR	LU0857391741	- E Vierteljährliche Zielausschüttung	1.35%	-
	EUR	LU0271691981	- E Keine Ausschüttung	1.34%	-
	EUR	LU0271692013	- F Keine Ausschüttung	1.91%	-
	EUR	LU0332132397	- H Keine Ausschüttung	0.79%	-
	EUR	LU0433266516	- I Keine Ausschüttung	0.57%	-
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	LU2251232760	- A Keine Ausschüttung	1.66%	-
	USD	LU2251232844	- A2 Keine Ausschüttung	1.86%	-
	USD	LU2338645448	- H Keine Ausschüttung	0.96%	-
	USD	LU2251232927	- I Keine Ausschüttung	1.01%	-
	USD	LU2251233065	- I2 Keine Ausschüttung	1.12%	-
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	USD	LU1920531966	- A Keine Ausschüttung	1.79%	-
	EUR	LU1920531883	- A Keine Ausschüttung	1.79%	-
	USD	LU1920532261	- C Keine Ausschüttung	2.79%	-
	EUR	LU1920532345	- C Keine Ausschüttung	2.79%	-
	EUR	LU1920532428	- E Keine Ausschüttung	1.84%	-
	EUR	LU1920532691	- F Keine Ausschüttung	2.59%	-
	EUR	LU1920532774	- G Keine Ausschüttung	2.37%	-
	EUR	LU1920532857	- H Keine Ausschüttung	1.13%	-
	USD	LU1920532931	- I Keine Ausschüttung	0.80%	-
	EUR	LU1920533079	- I Keine Ausschüttung	0.80%	-
EUR	LU1920533152	- R Keine Ausschüttung	0.99%	-	

AMUNDI S.F.	Währung	Isin	Anteilsklassen	TER %	Performance- gebühr %
Amundi S.F. - EUR Commodities	CHF	LU1694769693	- A Abgesichert Keine Ausschüttung	1.30%	-
	USD	LU1694769859	- A Abgesichert Keine Ausschüttung	1.30%	-
	EUR	LU0271695388	- A Keine Ausschüttung	1.20%	-
	USD	LU1694770196	- C Abgesichert Keine Ausschüttung	2.30%	-
	EUR	LU0372625102	- C Keine Ausschüttung	2.20%	-
	EUR	LU0273973874	- E Keine Ausschüttung	1.25%	-
	EUR	LU0273974336	- F Keine Ausschüttung	2.00%	-
	EUR	LU0484923635	- H Jährliche Ausschüttung	0.72%	-
	USD	LU1772191695	- H Abgesichert Keine Ausschüttung	0.84%	-
	EUR	LU0271872185	- H Keine Ausschüttung	0.76%	-
	EUR	LU1694770352	- I Jährliche Ausschüttung	0.57%	-
	USD	LU0419230916	- I Abgesichert Keine Ausschüttung	0.66%	-
	EUR	LU0271695461	- I Keine Ausschüttung	0.56%	-
	USD	LU1706854582	- R Abgesichert Keine Ausschüttung	0.85%	-
	EUR	LU1706853931	- R Keine Ausschüttung	0.76%	-

Leistung des NIW			Leistung des NIW		
Referenzindikator: Referenzindikator:			31.12.2019. - 31.12.2020	31.12.2020. - 31.12.2021	31.12.2021. - 31.12.2022
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse A Jährliche Ausschüttung	-	-	-2.00%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse A Keine Ausschüttung	0.42%	0.52%	-2.02%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse E Vierteljährliche Ausschüttung	0.44%	0.57%	-2.00%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse E Keine Ausschüttung	0.41%	0.53%	-2.05%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	USD	Klasse E Keine Ausschüttung	9.44%	-6.57%	-8.06%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse F Keine Ausschüttung	-	-	-2.53%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse H Jährliche Ausschüttung	-	-	-1.76%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse H Vierteljährliche Ausschüttung	0.69%	0.83%	-1.76%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse H Keine Ausschüttung	0.68%	0.82%	-1.76%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse I Keine Ausschüttung	0.76%	0.90%	-1.67%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse R Jährliche Ausschüttung	-	-	-1.70%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse R Keine Ausschüttung	-	-	-1.72%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse A Ausschüttung	5.28%	-3.25%	-19.57%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse A Jährliche Ausschüttung	5.29%	-3.25%	-19.56%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse A Keine Ausschüttung	5.29%	-3.25%	-19.56%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse C Keine Ausschüttung	3.93%	-4.46%	-20.55%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse E Vierteljährliche Zielausschüttung	4.79%	-3.71%	-19.97%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse E Keine Ausschüttung	4.80%	-3.71%	-19.97%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse F Keine Ausschüttung	4.23%	-4.25%	-20.40%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse H Keine Ausschüttung	5.34%	-3.20%	-19.52%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse I Keine Ausschüttung	5.55%	-3.02%	-19.37%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse R Ausschüttung	5.52%	-3.01%	-19.37%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse R Keine Ausschüttung	5.51%	-3.04%	-19.34%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse A Jährliche Ausschüttung	12.44%	-7.47%	-32.41%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse E Vierteljährliche Zielausschüttung	11.92%	-7.92%	-32.74%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse E Keine Ausschüttung	11.92%	-7.92%	-32.75%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse F Keine Ausschüttung	11.29%	-8.42%	-33.12%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse H Keine Ausschüttung	12.50%	-7.43%	-32.37%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse I Keine Ausschüttung	12.70%	-7.23%	-32.24%
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse A Keine Ausschüttung	-	-	-9.85%
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse A2 Keine Ausschüttung	-	-	-9.97%
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse H Keine Ausschüttung	-	-	-9.21%
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse I Keine Ausschüttung	-	-	-9.24%
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse I2 Keine Ausschüttung	-	-	-9.34%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse A Keine Ausschüttung	-8.10%	-7.56%	-2.16%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	USD	Klasse A Keine Ausschüttung	0.17%	-14.10%	-8.15%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse C Keine Ausschüttung	-9.02%	-8.48%	-3.10%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	USD	Klasse C Keine Ausschüttung	-0.83%	-14.93%	-9.08%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse E Keine Ausschüttung	-8.10%	-7.59%	-2.19%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse F Keine Ausschüttung	-8.82%	-8.28%	-2.93%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse G Keine Ausschüttung	-8.56%	-8.05%	-2.68%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse H Keine Ausschüttung	-7.45%	-6.91%	-1.51%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse I Keine Ausschüttung	-7.16%	-6.64%	-1.18%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	USD	Klasse I Keine Ausschüttung	1.20%	-13.22%	-7.26%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse R Keine Ausschüttung	-7.32%	-6.83%	-1.36%
Amundi S.F. - EUR Commodities	CHF	Klasse A Abgesichert Keine Ausschüttung	-5.24%	24.99%	9.65%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse A Abgesichert Keine Ausschüttung	-3.46%	26.24%	12.09%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse A Keine Ausschüttung	-4.93%	25.39%	10.14%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse C Abgesichert Keine Ausschüttung	-4.46%	24.98%	10.90%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse C Keine Ausschüttung	-5.88%	24.10%	9.03%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse E Keine Ausschüttung	-4.95%	25.34%	10.13%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse F Keine Ausschüttung	-5.67%	24.38%	9.30%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse H Jährliche Ausschüttung	-4.45%	25.99%	10.69%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse H Abgesichert Keine Ausschüttung	-3.12%	26.81%	12.52%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse H Keine Ausschüttung	-4.50%	25.92%	10.66%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse I Jährliche Ausschüttung	-4.32%	26.18%	10.88%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse I Abgesichert Keine Ausschüttung	-2.92%	27.10%	12.83%

Leistung des NIW					
Referenzindikator:Referenzindikator:			31.12.2019. - 31.12.2020	31.12.2020. - 31.12.2021	31.12.2021. - 31.12.2022
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse I Keine Ausschüttung	-4.33%	26.17%	10.87%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse R Abgesichert Keine Ausschüttung	-3.12%	26.83%	12.56%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse R Keine Ausschüttung	-4.50%	25.92%	10.67%

Wertentwicklung des VERGLEICHSINDEX					
Referenzindikator:			31.12.2019. - 31.12.2020	31.12.2020. - 31.12.2021	31.12.2021. - 31.12.2022
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR		-	-	-0.01%
100% ESTR CAPITALISE (OIS)					
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR		4.52%	-2.98%	-19.39%
100% JPM EMU GBI 7 - 10Y (E) NR close					
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR		11.27%	-7.21%	-32.31%
100% JPM EMU GBI 10+Y (E) NR close					
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	EUR		-	-	-8.02%
100% JP MORGAN GBI-EM BROAD INDIA TR Close					
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR		-	-	-
-					
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR		-6.32%	26.73%	13.04%
100% BLOOMBERG COMMODITY INDEX EURO HEDGED TOTAL RETURN NR Close					

Die frühere Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.
Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen keine Zeichnungs-/Ausgabe- oder Rücknahmegebühren.

VERGÜTUNGSRICHTLINIE UND VERGÜTUNGSPRAXIS

Die Vergütungsrichtlinie von Amundi Luxembourg S.A. steht im Einklang mit den Anforderungen der am 18. März 2016 in Kraft getretenen Europäischen Verordnung 2014/91/EU, die im Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt wurden. Die Vergütungsrichtlinie basiert auf dem Vergütungsrahmen der Amundi Group. Sie wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich. Die wichtigsten Entwicklungen der Vergütungsrichtlinie 2022 sind verknüpft mit „Amundi Ambition 2025“. Daher wurden die ESG-Kriterien und das Nachhaltigkeitsrisiko hinzugefügt. Darüber hinaus gab es gegenüber den Vorjahren keine wesentlichen Änderungen der Vergütungsrichtlinie. Der Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg hat die Vergütungsrichtlinie 2022 am 22. Juni 2022 genehmigt. Der Vergütungsausschuss der Amundi Group prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Am 1. Februar 2022 fand die Überprüfung für das Jahr 2022 statt. Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien. Amundi Luxembourg S.A. und die Unternehmensgruppe Amundi haben das gesamte identifizierte Personal definiert, das Befugnisse über die von Amundi verwalteten Fonds hat oder diese beeinflussen kann und das somit wahrscheinlich auf die Wertentwicklung oder das Risikoprofil unserer Fonds einwirken kann.

■ HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31. Dezember 2022 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.

Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Kalenderjahrs 2022 folgende Gesamtvergütung in Euro:

	Anzahl der Empfänger	Festvergütung	Variable Vergütung	Total
Mitarbeiter	97	8,867,445	1,732,476	10,599,921
Hiervon				
- Identifizierte Mitarbeiter	12	1,976,045	695,119	2,671,164
- Alle anderen Mitarbeiter	85	6,891,400	1,037,357	7,928,757

Zum 31. Dezember 2022 machte Amundi S.F. 1.43% des gesamten verwalteten Nettovermögens von Amundi Luxembourg S.A. aus.

Die oben genannten Zahlen der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten im Hinblick auf alle verwalteten Fonds.

Mitarbeiter von Amundi Luxembourg S.A. und der Unternehmensgruppe Amundi, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und/oder der Fonds berufen werden, verzichten bezüglich aller verwalteten Fonds auf jegliche Vergütungsansprüche.

Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten keine Beträge, die direkt vom OGAW oder AIF gezahlt werden, auch keine Gewinnbeteiligung und Performancegebühren.

■ VERGÜTUNG DER BEAUFTRAGTEN

Die Vergütungsdaten zu den Anlageverwaltern für das Jahr 2022 werden nachstehend aufgeführt:

- Amundi Asset Management verwaltete ein Vermögen von 971,35 Mrd. EUR. Hiervon entfielen 1,67 Mrd. EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.17% des vom Anlageverwalter verwalteten Gesamtvermögens bzw. 58.35% des verwalteten Gesamtvermögens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 61,087. Hiervon waren EUR 26,083 Festvergütung und EUR 35,004 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 343,694. Hiervon waren EUR 228,639 Festvergütung und EUR 115,055 variable Vergütung. 2022 gab es unter allen 1.673 Mitarbeitern von Amundi Asset Management insgesamt 81 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi Asset Management US Inc. verwaltete ein Vermögen von 80,89 Mrd. EUR. Hiervon entfielen 449 Mio. EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.56% des vom Anlageverwalter verwalteten Gesamtvermögens bzw. 15.67% des verwalteten Gesamtvermögens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 174,057. Hiervon waren EUR 65,867 Festvergütung und EUR 108.190 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 318,683. Hiervon waren EUR 156,134 Festvergütung und EUR 162,549 variable Vergütung. 2022 gab es unter allen 169 Mitarbeitern von Amundi Asset Management US Inc. insgesamt 48 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi Deutschland GmbH verwaltete ein Fondsvermögen von 24,37 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 192 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.79% des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 6.72% des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 30,868. Hiervon waren EUR 18,723 Festvergütung und EUR 12.145 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 202,200. Hiervon waren EUR 116,327 Festvergütung und EUR 85,873 variable Vergütung. 2022 gab es unter allen 147 Mitarbeitern von Amundi Deutschland GmbH insgesamt 15 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi SGR S.p.A. verwaltete ein Fondsvermögen von 106,72 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 177 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.17% des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 6.18% des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 71,626. Hiervon waren EUR 44,450 Festvergütung und EUR 27,176 variable Vergütung. 2022 gab es unter allen 359 Mitarbeitern von Amundi SGR S.p.A. insgesamt 42 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi Singapur Ltd. verwaltete ein Fondsvermögen von 1,59 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 40 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (2.52% des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 1.41% des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 195,252. Hiervon waren EUR 140,514 Festvergütung und EUR 54,738 variable Vergütung. 2022 gab es unter allen 53 Mitarbeitern von Amundi Singapore Ltd. insgesamt 0 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi UK Ltd. verwaltete ein Fondsvermögen von 42,54 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 334 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.79% des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 11.68% des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 102,782. Hiervon waren EUR 55,473 Festvergütung und EUR 47.309 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 320,242. Hiervon waren EUR 198,731 Festvergütung und EUR 121,511 variable Vergütung. 2022 gab es unter allen 176 Mitarbeitern von Amundi UK Ltd. insgesamt 31 identifizierte Mitarbeiter.

GESAMTEXPOSITION**■ DER COMMITMENT-ANSATZ**

Die folgenden Teilfonds verwenden den Commitment-Ansatz, um die Gesamtexposition zu überwachen.

Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Amundi S.F. - SBI FM India Bond

■ DER ABSOLUTE VAR-ANSATZ:

Der folgende Teilfonds verwendet den absoluten VaR-Ansatz (Value-at-Risk) (99% Konfidenzniveau, ein Monat Haltefrist), um die Gesamtexposition zu überwachen und zu messen. Die Daten werden über einen Zeitraum von einem Jahr beobachtet (historischer Verlauf).

Währung des	VaR Modell	Referenzportfolio	VaR Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	VaR 30.12.2022	Durchschnittliche VaR	Durchschnittliche Hebelfinanzierung
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	Vergangenheit	Entfällt	20%	0.68%	4.33%	2.61%	2.58%	167.29%

■ DER RELATIVE VAR-ANSATZ:

Der folgende Teilfonds verwendet den relativen VaR-Ansatz (Value-at-Risk) (99% Konfidenzniveau 1 Monat Haltefrist), um die Gesamtexposition zu überwachen und zu messen. Die Daten werden über einen Zeitraum von einem Jahr beobachtet (historischer Verlauf).

Währung des	VaR Modell	Referenzportfolio	VaR Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	VaR 30.12.2022	Durchschnittliche VaR	Durchschnittliche Hebelfinanzierung
Amundi S.F. - EUR Commodities	Vergangenheit	100% Bloomberg Commodity Total Return Index	200%	80.16%	120.08%	99.53%	99.84%	103.04%

Kontakt Daten

ASB AXION SICAV
c/o Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg

Tel.: 352 2686 8080

www.amundi.lu/amundi-funds