
Zwischenbericht

30. November 2021

Amundi Discount Balanced

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch

Inhalt

Amundi Discount Balanced im Überblick	2
Zwischenbericht zum 30. November 2021 Amundi Discount Balanced	4
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	25
Zusätzliche Informationen	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Kurzanlagen über steuerrechtliche Vorschriften	32
Verwaltung und Vertrieb	40

Amundi Discount Balanced im Überblick

Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank AG und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen erhalten.

Fonds und Anteilpreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei der Verwahrstelle und der Vertriebsstelle des Fonds. Diese können Sie der Seite 40 entnehmen.

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

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer wachstumsorientierten Anlagepolitik eine attraktive Wertsteigerung zu erzielen. Hierbei kann direkt in Discount-Zertifikate investiert werden bzw. sie werden nachgebildet.

Der Fonds ist gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung eingestuft.

Um dies zu erreichen, können insgesamt mindestens 40% des Fondswertes angelegt werden in:

- verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine;
- Rentenfonds, deren Risikoprofil mit Rentenmärkten korreliert;
- börsengehandelte Fonds und Fonds, die jeweils die Wertentwicklung von Rentenindizes abbilden;
- Zertifikate auf Renten, rentenähnliche Papiere, Discount-Zertifikate;
- Bankguthaben;
- Geldmarktfonds, Geldmarktinstrumente.

Ferner dürfen insgesamt bis zu 50% des Fondswertes angelegt werden in:

- Aktien, Aktien gleichwertige Papiere, Wandelanleihen, aktienähnliche Genussscheine;
- Aktienfonds, deren Risikoprofil mit Aktienmärkten korreliert;
- börsengehandelte Fonds und Fonds, die jeweils die Wertentwicklung von Aktienindizes abbilden;
- Zertifikate auf Aktien, aktienähnliche Papiere, Discount-Zertifikate.

Bis zu 10% des Wertes des Fonds dürfen in zulässige Investmentvermögen nach Maßgabe von §8 der AABen investiert werden. In Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter Aussteller darf die Gesellschaft mehr als 35% des Fondswertes anlegen. Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Der Fonds integriert Nachhaltigkeitskriterien in seinen Anlageprozess, wie im Abschnitt „Amundi – Verantwortungsvolle Investitionspolitik“ des Verkaufsprospekts ausführlicher dargestellt.

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

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

Aktuelle Branchenaufteilung

(Quasi-)Staatsanleihen	21,61%
Unternehmensanleihen	19,77%
Industriegüter und Dienstleistungen	6,28%
Technologie	5,01%
Gesundheit	4,70%
Sonstige Branchen	26,21%
Bankguthaben und Sonstiges	16,42%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

Deutschland	15,45%
Niederlande	12,59%
Frankreich	10,77%
USA	7,39%
Italien	7,16%
Sonstige Länder	30,22%
Bankguthaben und Sonstiges	16,42%

Quelle: Eigene Berechnung

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	H DA	R DA
Lfd. Jahr	+3,57%	+4,08%	+2,90%
6 Monate	+1,50%	+1,75%	+0,58%
1 Jahr	+4,58%	+5,13%	+3,94%
3 Jahre	+6,23%	+7,98%	+6,78%
5 Jahre	+4,71%	+7,62%	–
Seit Auflage	+72,16%	+22,88%	+2,70%
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	+2,84%	+2,59%	+0,68%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, Stand: 30.11.2021

Fondsdaten

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	H DA	R DA ¹
ISIN	DE0007012700	DE000A0RL2U5	DE000A2H5ZE3
Wertpapierkennnummer	701270	A0RL2U	A2H5ZE
Mindestanlagesumme	keine	1 Mio. EUR	keine
Fondstyp	Gemischter Fonds (Europa)	Gemischter Fonds (Europa)	Gemischter Fonds (Europa)
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Fondsaufgabe	03.06.2002	04.11.2013	02.01.2018
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.10.	ausschüttend, jährlich zum 15.10.	ausschüttend, jährlich zum 15.10.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 2,00%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,25%; derzeit 1,25%	bis zu 1,25%; derzeit 0,70%	bis zu 1,25%; derzeit 0,70%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ²	1,52%	0,96%	0,96%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss ³	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr

¹ Die Anteilklasse ist unabhängigen Beratern und Vermögensverwaltern vorbehalten, denen es entweder aufgrund von vertraglichen Vereinbarungen oder in Anwendung von MiFID II oder ähnlichen Regulierungen nicht gestattet ist Provisionen bzw. Zuwendungen anzunehmen.

² Berechnung nach §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.12.2020 bis 30.11.2021.
Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ unter „Kosten/Laufende Kosten“ entnehmen.

³ Aufträge, die bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

Zwischenbericht zum 30. November 2021 Amundi Discount Balanced

Tätigkeitsbericht

Das Sondervermögen Amundi Discount Balanced war ein „OGAW-Sondervermögen“ im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB). Es wurde vom Fondsmanagement der Amundi Deutschland GmbH (Amundi), München, verwaltet.

Anlagestrategie und -ziel im Berichtszeitraum

Das Sondervermögen Amundi Discount Balanced verfolgte eine wachstumsorientierte Anlagestrategie, die auf eine attraktive Wertsteigerung ausgerichtet war. Um dies zu erreichen, konnten insgesamt mindestens 40% des Fondswertes insbesondere in verzinsliche Wertpapiere, Rentenfonds, Genussscheine, Zertifikate auf Renten, Bankguthaben und Geldmarktinstrumente angelegt werden. Ferner durften bis zu 50% des Fondswertes insbesondere in Aktien oder aktienähnliche Papiere angelegt werden. Derivate konnten zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden, wobei der dem Sondervermögen zuzuordnende potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko zu keinem Zeitpunkt 20% des Wertes des Sondervermögens übersteigen durfte. Basiswährung war der Euro.

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

In einem Umfeld periodisch steigender Aktienmarktvolatilität erfolgte der Einsatz von Discountstrukturen im Fonds weiterhin in kurzen Laufzeiten von ein bis drei Monaten. Die Umsetzung erfolgte mittels Verkauf von Indexoptionen sowie Optionen auf Einzeltitel. Die Aktienquote mit dem Anlageuniversum „Aktien global“ bewegte sich in der Regel zwischen 20% und 45%, war jedoch im überwiegenden Teil des Berichtszeitraumes über Futures abgesichert, um Alpha aus dem Aktienmarktinvestment abzuschöpfen. Die Wertentwicklung der Aktienmärkte im Berichtszeitraum betrug im DAX -4,58% und im EURO STOXX 50 Net Return Index -3,88%.

Die Discountstrategie wurde insbesondere durch Indexoptionen in einem globalen Indexuniversum umgesetzt. Neben dem Verkauf von Put-Optionen kam es aber auch zu Investitionen in Call-Optionen auf globale Aktienindizes. Discountstrategien wurden während des Berichtszeitraumes auf der Aktienseite umgesetzt. Im Berichtszeitraum wurden Put-Optionen auf globale Aktienindizes auch aus Absicherungsüberlegungen eingesetzt. Zur Absicherung der Rentenpositionen wurden neben dem Verkauf von Renten-Futures auch Put-Optionen eingesetzt.

Anlageergebnis im Berichtszeitraum und wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften belief sich auf 5.686.022,71 EUR. Die größten Positionen waren Gewinne aus Aktien und Derivaten sowie auch Verluste aus Derivaten.

Die Anteilklasse A DA erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von -0,61%, die Anteilklasse H DA erzielte im Berichtsjahr eine Performance von -0,49%.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum Marktpreisrisiko:

Der überwiegende Teil der Positionen unterlag dem allgemeinen Marktpreisrisiko. Die Ein-Jahres-Volatilität des Fondspreises betrug am Ende des Berichtszeitraumes 3,75%. Das Marktpreisrisiko war im Kontext der globalen Pandemie und deren Auswirkung an den Finanzmärkten als niedrig einzustufen.

Währungsrisiko:

Der Fonds war zum Ende des Berichtszeitraumes zu 43,13% in nicht Euro-Anlagen investiert. Damit war das Währungsrisiko als mittel einzuschätzen.

Zinsänderungsrisiko:

Im Hinblick auf das Laufzeitenmanagement war der Fonds über alle Laufzeitbänder von einem Jahr Restlaufzeit bis zu Restlaufzeiten über zehn Jahre investiert. Mit 34,2% Anteil am Rentenportfolio war das Laufzeitenband von ein bis drei Jahren am stärksten gewichtet. Die Modified Duration aller im Fonds enthaltenen Rentenpapiere (inkl. Futures, Optionen und Barreserve) belief sich Ende November 2021 auf ca. dreieinhalb Jahre. Das Zinsänderungsrisiko war somit als niedrig einzustufen.

Liquiditätsrisiko:

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

Adressenausfallrisiko:

Im Hinblick auf die Allokation von 28,4% in A und besser bewerteten Anleihen bzw. dem Gewicht von 80,8% in BBB und besser bewerteten Titeln im Rentenanteil des Portfolios war das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Operationelles Risiko:

Die Gesellschaft identifizierte im Rahmen ihres Operational-Risk-Managements regelmäßig Risiken bzw. Problemfelder bei den wesentlichen Geschäftsprozessen. Erkannte Schwachstellen wurden dabei eskaliert und anschließend behoben. Wesentliche Geschäftstätigkeiten, welche an externe Unternehmen übertragen wurden, überwachte die Gesellschaft laufend im Rahmen ihres Outsourcing-Controllings. Traten trotzdem Ereignisse aus operationellen Risiken auf, so wurden diese unverzüglich erfasst, analysiert und entsprechende Maßnahmen zur zukünftigen Vermeidung eingeleitet. Bei Ereignissen, die das Sondervermögen betrafen, erfolge grundsätzlich ein Ausgleich der entstandenen Verluste durch die Gesellschaft.

Wesentliche Änderungen und sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		91.259.375,08	100,16
1. Aktien		38.446.554,98	42,20
– Deutschland	EUR	7.180.942,30	7,88
– Euro-Länder	EUR	19.113.713,87	20,98
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	342.360,47	0,38
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	11.809.538,34	12,96
2. Anleihen		37.706.677,86	41,38
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	19.690.363,28	21,61
– Unternehmensanleihen	EUR	18.016.314,58	19,77
3. Bankguthaben		14.723.507,07	16,16
– Bankguthaben in EUR	EUR	953.235,00	1,05
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	303.105,47	0,33
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	13.467.166,60	14,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände		382.635,17	0,42
II. Verbindlichkeiten		-143.057,85	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-143.057,85	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR	91.116.317,23	100,00¹

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	68.284.828,98	74,94
Aktien						EUR	37.813.246,37	41,50
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	STK	9.240	9.240	0	AUD 26,7000	154.675,86	0,17
AU000000BSLO	Bluescope Steel Ltd.	STK	8.911	9.021	110	AUD 19,7700	110.451,71	0,12
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.090	1.090	0	AUD 306,7900	209.655,86	0,23
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	STK	10.042	10.042	0	AUD 27,3000	171.878,75	0,19
AU000000TCL6	Transurban Group Units	STK	16.414	16.414	0	AUD 13,6600	140.573,82	0,15
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	STK	5.850	5.850	0	AUD 40,8200	149.715,99	0,16
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	1.810	3.410	1.600	CAD 145,5900	181.386,22	0,20
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	4.350	1.876	1.299	CHF 119,0200	495.845,42	0,54
CH024608827	Partners Group Holding AG	STK	162	162	0	CHF 1.567,5000	243.197,82	0,27
CH0244767585	UBS Group AG	STK	11.969	11.969	0	CHF 15,6500	179.394,58	0,20
DK0010272632	GN Store Nord A.S.	STK	3.084	1.720	0	DKK 380,5000	157.771,10	0,17
DK0060094928	Orsted A/S	STK	1.624	1.624	0	DKK 845,4000	184.589,37	0,20
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	3.249	3.249	0	EUR 251,5500	817.285,95	0,90
DE0008404005	Allianz SE	STK	4.862	4.252	122	EUR 190,9800	928.544,76	1,02
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	22.004	22.004	0	EUR 31,4700	692.465,88	0,76
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	1.561	1.419	115	EUR 700,9000	1.094.104,90	1,20
DE0005190003	BMW AG	STK	11.192	11.192	0	EUR 84,1700	942.030,64	1,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	20.000	17.488	1.820	EUR 54,7500	1.095.000,00	1,20
FR0000125338	Capgemini SE	STK	4.964	4.964	0	EUR 201,5000	1.000.246,00	1,10
NL0010545661	CNH Industrial N.V.	STK	61.361	54.327	0	EUR 14,5100	890.348,11	0,98
IE0001827041	CRH PLC	STK	25.946	22.729	329	EUR 42,4600	1.101.667,16	1,21
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	16.785	16.785	0	EUR 52,2700	877.351,95	0,96
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	68.523	68.523	0	EUR 15,7880	1.081.841,12	1,19
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	84.478	91.030	6.552	EUR 12,1820	1.029.111,00	1,13
FR0000121485	Kering S.A.	STK	1.713	1.653	0	EUR 671,3000	1.149.936,90	1,26
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	8.151	7.138	1.183	EUR 108,5000	884.383,50	0,97
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	324.889	284.461	791	EUR 2,6110	848.285,18	0,93
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	25.071	25.071	0	EUR 31,4550	788.608,31	0,87
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	3.751	3.273	289	EUR 279,5000	1.048.404,50	1,15
FI0009013296	Neste Oyj	STK	15.421	15.439	18	EUR 41,9600	647.065,16	0,71
AT0000743059	OMV AG	STK	16.314	16.314	0	EUR 46,5000	758.601,00	0,83
FR0000130577	Publicis Grp. S.A.	STK	17.837	16.639	0	EUR 57,0800	1.018.135,96	1,12
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	12.543	10.974	658	EUR 84,1700	1.055.744,31	1,16
DE0007164600	SAP SE	STK	7.868	6.893	990	EUR 114,7600	902.931,68	0,99
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	6.523	5.699	238	EUR 153,6600	1.002.324,18	1,10
DE0007236101	Siemens AG	STK	6.376	5.552	273	EUR 140,7000	897.103,20	0,98
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	31.550	27.710	319	EUR 23,2600	733.853,00	0,81
NL0015000109	Stellantis N.V.	STK	52.971	48.504	0	EUR 15,1280	801.345,29	0,88
BE0003739530	UCB S.A.	STK	11.457	10.421	0	EUR 96,2400	1.102.621,68	1,21
AT0000746409	Verbund AG A	STK	11.175	11.175	0	EUR 90,1500	1.007.426,25	1,11
GB00B0N8QD54	Britvic PLC	STK	16.186	16.186	0	GBP 8,9150	169.732,62	0,19
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	41.804	41.804	0	GBP 4,1455	203.844,59	0,22
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	23.105	23.105	0	GBP 9,9910	271.530,98	0,30
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	6.212	6.212	0	GBP 27,1200	198.164,37	0,22

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB0007099541	Prudential PLC	STK	13.155	19.475	12.648	GBP	12,8300	198.528,08	0,22
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK	34.915	34.915	0	GBP	6,0940	250.275,85	0,27
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	4.860	6.479	3.520	GBP	39,0200	223.063,22	0,24
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	19.200	19.200	0	HKD	82,0500	177.983,65	0,20
HK0388045442	Hongkong Exchange + Clear. Ltd.	STK	2.800	2.800	0	HKD	430,0000	136.027,52	0,15
HK0823032773	Link REIT	STK	26.100	26.100	0	HKD	67,6000	199.336,81	0,22
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	STK	1.400	1.400	0	JPY	18.795,0000	205.393,80	0,23
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	7.400	7.400	0	JPY	3.300,0000	190.617,44	0,21
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	STK	17.500	17.500	0	JPY	1.424,5000	194.588,63	0,21
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK	14.700	14.700	0	JPY	1.565,0000	179.576,15	0,20
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	36.200	36.200	0	JPY	601,4000	169.937,40	0,19
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	2.800	2.800	0	JPY	8.380,0000	183.155,10	0,20
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	500	500	0	JPY	50.100,0000	195.535,09	0,21
JP3735400008	Nippon T & T Corp.	STK	10.400	10.400	0	JPY	3.125,0000	253.688,24	0,28
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	3.400	3.400	0	JPY	6.901,0000	183.150,42	0,20
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	9.500	9.500	0	JPY	2.210,0000	163.882,60	0,18
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	STK	6.600	6.600	0	JPY	4.554,0000	234.614,00	0,26
JP3435000009	Sony Corp.	STK	3.200	3.200	0	JPY	13.825,0000	345.328,23	0,38
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	5.000	5.000	0	JPY	3.703,0000	144.524,24	0,16
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	22.300	22.300	0	JPY	2.001,0000	348.312,39	0,38
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd.	STK	7.300	7.300	0	JPY	2.504,0000	142.683,63	0,16
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	698	4.643	3.945	USD	116,8900	71.891,11	0,08
US0091581068	Air Prod. & Chem. Inc.	STK	134	957	823	USD	291,3500	34.400,30	0,04
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	506	3.373	2.867	USD	173,3200	77.275,46	0,08
US0311621009	Amgen Inc.	STK	215	1.513	1.298	USD	203,4700	38.546,17	0,04
US0367521038	Anthem Inc.	STK	212	956	1.191	USD	416,2200	77.750,15	0,09
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.968	9.643	12.541	USD	160,2400	277.867,94	0,30
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	2.123	14.288	12.165	USD	23,8900	44.689,81	0,05
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	179	493	1.408	USD	261,1500	41.189,40	0,05
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	3.332	16.774	25.334	USD	45,5900	133.849,57	0,15
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK	216	1.516	1.300	USD	243,6100	46.365,11	0,05
US0997241064	Borgwarner Inc.	STK	801	5.241	4.440	USD	44,8100	31.626,41	0,03
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions Inc.	STK	219	1.521	1.302	USD	124,6600	24.055,46	0,03
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	138	1.164	1.026	USD	195,9200	23.823,21	0,03
US1630921096	Chegg Inc.	STK	409	4.686	4.277	USD	25,7000	9.261,87	0,01
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	326	1.848	3.367	USD	185,0400	53.152,74	0,06
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.523	4.701	10.447	USD	55,7600	74.828,16	0,08
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	947	6.624	5.677	USD	65,0400	54.271,64	0,06
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	488	1.537	3.424	USD	108,4000	46.611,33	0,05
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	266	1.812	1.546	USD	141,7500	33.223,63	0,04
US2441991054	Deere & Co.	STK	155	447	1.174	USD	348,0900	47.540,71	0,05
US2786421030	Ebay Inc.	STK	640	4.232	3.592	USD	70,5500	39.785,00	0,04
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	417	2.702	2.285	USD	124,8800	45.885,06	0,05
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	297	2.171	2.789	USD	254,8300	66.688,26	0,07
US37045V1008	General Motors Company	STK	783	5.507	4.724	USD	59,8600	41.299,13	0,05
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	1.007	2.970	6.706	USD	70,6500	62.687,95	0,07
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	212	1.507	1.295	USD	229,9200	42.949,19	0,05
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	2.749	8.072	19.798	USD	14,6100	35.388,92	0,04
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	396	2.462	2.066	USD	131,9000	46.023,79	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	312	2.100	1.788	USD	147,1900	40.464,60	0,04
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	257	779	1.338	USD	266,6900	60.392,40	0,07
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	666	4.939	4.273	USD	161,2300	94.615,54	0,10
US5380341090	Live Nation Inc.	STK	618	3.989	3.371	USD	107,8500	58.728,79	0,06
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK	910	6.051	5.141	USD	61,7800	49.537,23	0,05
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	619	1.898	3.784	USD	110,2800	60.149,19	0,07
US5951121038	Micron Technologies Inc.	STK	574	3.704	5.981	USD	86,1400	43.567,15	0,05
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.097	4.757	6.347	USD	336,6300	325.388,24	0,36
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	1.014	6.953	5.939	USD	60,6400	54.180,07	0,06
US6174464486	Morgan Stanley	STK	657	4.564	3.907	USD	97,2300	56.286,99	0,06
US61945C1036	Mosaic Co. (New)	STK	1.219	5.875	10.358	USD	36,0300	38.699,95	0,04
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	307	832	1.992	USD	259,5000	70.196,93	0,08
US6541061031	Nike Inc. B	STK	413	2.795	2.382	USD	169,8700	61.817,17	0,07
US70450Y1038	Paypal Holdings Inc.	STK	311	2.472	2.161	USD	187,2400	51.309,93	0,06
US7134481081	Pepsico Inc.	STK	531	1.446	3.688	USD	164,1400	76.798,26	0,08
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	1.811	8.388	14.754	USD	52,4000	83.616,53	0,09
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	541	3.742	3.201	USD	153,2800	73.067,65	0,08
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK	527	1.334	3.284	USD	183,7400	85.321,16	0,09
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	320	2.215	1.895	USD	111,6600	31.484,01	0,03
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	117	525	808	USD	464,9300	47.930,93	0,05
US79466L3024	Salesforce.com Inc	STK	308	1.244	2.629	USD	296,7400	80.532,13	0,09
US83304A1060	Snap Inc.	STK	723	2.625	4.068	USD	48,8500	31.120,41	0,03
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK	256	1.792	1.536	USD	184,1500	41.538,81	0,05
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	589	2.622	3.444	USD	110,7300	57.467,59	0,06
US8718291078	Sysco Corp.	STK	744	5.132	4.388	USD	73,2000	47.987,31	0,05
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	751	4.946	4.195	USD	68,6100	45.401,45	0,05
US4278661081	The Hershey Co.	STK	333	2.141	1.808	USD	179,1600	52.568,75	0,06
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	237	1.555	1.318	USD	406,8200	84.955,80	0,09
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	912	2.616	5.371	USD	70,6700	56.790,06	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	222	1.527	1.305	USD	192,9300	37.739,41	0,04
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	228	1.539	1.311	USD	239,4600	48.107,22	0,05
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	107	905	798	USD	357,0200	33.660,36	0,04
US9182041080	V.F. Corp.	STK	567	1.896	3.025	USD	73,7300	36.835,77	0,04
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	1.172	7.856	6.684	USD	51,6600	53.348,77	0,06
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	459	1.308	2.874	USD	196,2900	79.387,71	0,09
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	650	4.353	5.214	USD	147,8100	84.656,36	0,09
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK	351	2.176	1.825	USD	166,8300	51.596,91	0,06
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	368	2.408	2.040	USD	123,8000	40.143,10	0,04
US98936J1016	Zendesk Inc.	STK	281	826	1.561	USD	95,1100	23.549,13	0,03
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	30.059.202,67	32,99	
DE0001141786	0,000% BRD BO 13.10.23	EUR	2.950	2.950	0	%	101,5680	2.996.256,00	3,29
DE0001141844	0,000% BRD OBL 09.10.26	EUR	300	300	0	%	103,1045	309.313,50	0,34
DE000A2BN3T9	0,000% Niedersachsen LSA 02.08.24	EUR	500	0	400	%	101,0655	505.327,50	0,55
XS1501554874	0,375% Lettland MTN 07.10.26	EUR	350	550	200	%	101,6370	355.729,50	0,39
XS1396767854	1,250% Naturgy Finance MTN 19.04.26	EUR	900	400	0	%	104,5435	940.891,50	1,03
XS1288467605	1,500% Polen MTN 09.09.25	EUR	500	500	0	%	105,6250	528.125,00	0,58
XS1686846061	1,625% Anglo American Capital MTN 18.09.25	EUR	952	450	0	%	104,5905	995.701,56	1,09
BE0002290592	1,625% KBC Groep MTN 18.09.29V	EUR	500	0	0	%	103,0080	515.040,00	0,57
DE0001102333	1,750% BRD Anl. 15.02.24	EUR	1.700	2.300	600	%	105,7090	1.797.053,00	1,97

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS1649193403	1,875% Aroundtown MTN 19.01.26	EUR	400	0	0	%	105,8340	423.336,00	0,46
BE6320934266	2,125% Anheuser-Busch InBev MTN 02.12.27	EUR	450	350	0	%	109,9830	494.923,50	0,54
XS1405784015	2,250% Kraft Heinz Foods Nts. 25.05.28	EUR	450	500	450	%	107,8870	485.491,50	0,53
FR0014000NZ4	2,375% Renault MTN 25.05.26	EUR	200	200	0	%	100,6910	201.382,00	0,22
XS1204154410	2,625% Crédit Agricole Bds. 17.03.27	EUR	500	0	0	%	108,9805	544.902,50	0,60
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Nts. 15.01.26	EUR	400	0	0	%	109,8875	439.550,00	0,48
XS1497060365	3,000% Telecom Italia MTN 30.09.25	EUR	400	0	0	%	102,2320	408.928,00	0,45
XS1590787799	3,000% Telia Company Nts. 04.04.78	EUR	400	0	0	%	102,8645	411.458,00	0,45
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Nts. 03.01.79	EUR	400	0	0	%	103,1895	412.758,00	0,45
XS1384064587	3,250% Banco Santander MTN 04.04.26	EUR	200	200	0	%	110,2605	220.521,00	0,24
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance Nts. 27.06.2168V	EUR	400	0	0	%	105,1485	420.594,00	0,46
XS2178857954	3,624% Romanian Govt. Nts. 26.05.30	EUR	400	0	0	%	108,6220	434.488,00	0,48
XS2322423539	3,750% International Cons Airlines Grp Bds. 25.03.29	EUR	200	200	0	%	96,8560	193.712,00	0,21
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH MTN 21.09.28	EUR	200	200	0	%	107,8980	215.796,00	0,24
FR0010466938	4,250% Frankreich OAT 25.10.23	EUR	600	0	0	%	109,6240	657.744,00	0,72
ES00000123X3	4,400% Spanien Bos. 31.10.23	EUR	1.000	900	0	%	109,8290	1.098.290,00	1,21
XS1140860534	4,596% Assicurazioni Generali Nts. 21.11.99V	EUR	400	0	0	%	109,3065	437.226,00	0,48
DE000A1YQC29	4,750% Allianz MTN 24.10.99V	EUR	400	0	0	%	107,2985	429.194,00	0,47
IT0004848831	5,500% Italien B.T.P. 01.11.22	EUR	850	0	100	%	105,5345	897.043,25	0,98
IT0001444378	6,000% Italien B.T.P. 01.05.31	EUR	1.450	1.000	0	%	146,8975	2.130.013,75	2,34
ES0000011868	6,000% Spanien Bos. 31.01.29	EUR	450	0	0	%	142,9945	643.475,25	0,71
IT0001086567	7,250% Italien B.T.P. 01.11.26	EUR	1.600	1.100	0	%	134,7730	2.156.368,00	2,37
US46625HRV41	2,950% JPMorgan Chase Nts. 01.10.26	USD	1.050	450	0	%	105,6150	977.141,16	1,07
US61761J3R84	3,125% Morgan Stanley MTN 27.07.26	USD	600	0	0	%	106,0490	560.660,85	0,62
XS1586330604	4,400% ABN AMRO Bank MTN 27.03.28	USD	800	800	0	%	103,7650	731.447,70	0,80
USN4297BBC74	7,000% Koninklijke KPN Nts. 28.03.73V	USD	1.700	1.200	0	%	105,4450	1.579.491,59	1,73
US195325BK01	7,375% Kolumbien Nts. 18.09.37	USD	900	350	0	%	116,5740	924.456,78	1,01
US445545AF36	7,625% Ungarn Nts. 29.03.41	USD	500	200	0	%	163,3850	719.821,13	0,79
USY20721AE96	8,500% Indonesien Bds. 12.10.35	USD	650	0	100	%	156,9510	898.917,53	0,99
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom Intern. Fin. Nts. 15.06.30	USD	750	350	0	%	146,2710	966.633,62	1,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		359.303,55	0,39
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.058	467	548	CHF	354,6000	359.303,55	0,39
Andere Wertpapiere						EUR		53.076,39	0,06
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufact. Co. Ltd. Sp.ADRs	STK	505	1.905	1.400	USD	119,2800	53.076,39	0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		7.461.555,86	8,19
Aktien						EUR		220.928,67	0,24
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	155	522	1.018	USD	687,4900	93.894,57	0,10
US12514G1085	CDW Corp.	STK	338	949	2.118	USD	194,8000	58.016,04	0,06
US128071082	Lam Research Corp.	STK	56	606	550	USD	680,5400	33.580,26	0,04
US55306N1046	MKS Instruments Inc.	STK	254	1.864	1.610	USD	158,3400	35.437,80	0,04
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		7.240.627,19	7,95
DE0001102572	0,000% BRD Anl. 15.08.52	EUR	650	650	0	%	99,5100	646.815,00	0,71
XS2335148024	3,125% Constellium Nts. 15.07.29	EUR	500	500	0	%	98,5005	492.502,50	0,54
XS2360381730	3,750% Elior Group Nts. 15.07.26	EUR	200	200	0	%	102,2345	204.469,00	0,22
USU81522AB74	0,800% 7-Eleven Nts. 10.02.24	USD	200	200	0	%	99,0125	174.486,74	0,19
US168863DP09	2,450% Chile Bds. 31.01.31	USD	900	700	0	%	98,6975	782.692,31	0,86
US822582BT82	2,875% Shell International Finance Nts. 10.05.26	USD	850	450	0	%	106,1770	795.228,21	0,87

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
US21684AAF30	3,750% Rabobank Nederland Nts. 21.07.26	USD	400	0	0	%	108,2360	381.482,07	0,42
US05581LAB53	3,800% BNP Paribas MTN 10.01.24	USD	750	750	0	%	105,4440	696.827,91	0,76
US698299BF03	3,875% Panama Bds. 17.03.28	USD	200	0	0	%	107,0870	188.716,19	0,21
US92343VES97	3,875% Verizon Communications Nts. 08.02.29	USD	400	0	0	%	110,7785	390.443,21	0,43
XS2226973522	3,900% Dubai Government International MTN. 09.09.50	USD	300	0	0	%	94,2965	249.263,81	0,27
US715638BU55	4,125% Peru Bds. 25.08.27	USD	800	250	0	%	109,2985	770.453,78	0,85
US00253XAB73	5,750% American Airlines Nts. 20.04.29	USD	1.050	1.050	0	%	105,1910	973.218,35	1,07
US29265WAA62	8,750% ENEL Nts. 24.09.2073	USD	300	200	200	%	112,1205	296.379,86	0,33
US29265WAB46	8,750% ENEL Nts. 24.09.73	USD	200	200	0	%	112,1555	197.648,25	0,22
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	406.848,00	0,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	406.848,00	0,45
XS2345050251	3,000% Dana Financing Luxembourg Nts. 15.07.29	EUR	200	200	0	%	100,1385	200.277,00	0,22
XS2241400295	3,625% OCI Nts. 15.10.25	EUR	200	200	0	%	103,2855	206.571,00	0,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	76.153.232,84	83,58
Bankguthaben							EUR	14.723.507,07	16,16
EUR-Guthaben bei:							EUR	953.235,00	1,05
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	953.235,00			%	100,0000	953.235,00	1,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	303.105,47	0,33
		DKK	65.287,63			%	100,0000	8.777,87	0,01
		NOK	994.615,63			%	100,0000	96.617,62	0,11
		SEK	2.032.280,68			%	100,0000	197.709,98	0,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	13.467.166,60	14,78
		AUD	1.087.785,00			%	100,0000	681.996,87	0,75
		CAD	295.479,20			%	100,0000	203.386,01	0,22
		CHF	67.974,45			%	100,0000	65.100,27	0,07
		GBP	501.226,79			%	100,0000	589.574,53	0,65
		HKD	13.401,96			%	100,0000	1.514,14	0,00
		JPY	170.347.603,00			%	100,0000	1.329.697,94	1,46
		USD	12.025.283,32			%	100,0000	10.595.896,84	11,63
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	382.635,17	0,42
Zinsansprüche							EUR	323.706,12	0,36
		EUR	323.706,12					323.706,12	0,36
Dividendenansprüche							EUR	22.866,38	0,03
		EUR	22.866,38					22.866,38	0,03
Quellensteueransprüche							EUR	36.062,67	0,04
		EUR	36.062,67					36.062,67	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-143.057,85	-0,16
Kostenabgrenzung							EUR	-143.057,85	-0,16
		EUR	-143.057,85					-143.057,85	-0,16
Fondsvermögen							EUR	91.116.317,23	100,00²
Anteilwert Amundi Discount Balanced A DA							EUR	70,59	
Anteilwert Amundi Discount Balanced H DA							EUR	107,80	
Anteilwert Amundi Discount Balanced R DA							EUR	50,33	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced A DA							STK	1.279.662,00	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced H DA							STK	7.228,00	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced R DA							STK	100,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.11.2021		
Australische Dollar	(AUD)	1,595000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,850150	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,437750	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,851150	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	128,110000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,452800	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,294350	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,279100	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,044150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,134900	=	1 Euro (EUR)

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK	2.757	2.757
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	0	2.715
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	0	1.189
NL0000235190	Airbus SE	STK	0	1.499
US02079K1079	Alphabet Inc. Cl. C	STK	0	279
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	202
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK	0	1.808
US0320951017	Amphenol Corp. New A	STK	0	2.729
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	4.198	7.653
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	0	3.182
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	0	2.604
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	0	3.046
GB0031348658	Barclays PLC	STK	0	49.045
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	0	72
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK	0	5.491
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	0	2.164
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	0	1.067
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	0	765
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	0	1.450
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. A	STK	0	2.691
US21036P1084	Constellation Brands Inc. A	STK	0	1.229
US22822V1017	Crown Castle International Corp. (new)	STK	867	867
DE0007100000	Daimler AG	STK	1.258	1.258
US2358511028	Danaher Corp.	STK	0	911
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	0	936
GB0002374006	Diageo PLC	STK	0	4.031
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	0	2.084
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	0	1.088
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	1.087	1.087
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc.	STK	0	3.893
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	0	28.472

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	5.052	14.862
NO0010096985	Equinor ASA	STK	11.895	11.895
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	0	772
FR0000121147	Faurecia S.A.	STK	0	146
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	0	536
IT0000072170	FinecoBank S.p.A.	STK	0	4.925
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	0	2.364
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	0	643
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	0	18.643
GB0033986497	ITV PLC	STK	0	43.240
US46817M1071	Jackson Financial Inc.	STK	158	158
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	0	2.172
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	0	279
FR0000120321	L'Oréal S. A.	STK	0	494
SE0000825820	Lundin Energy A.B.	STK	0	2.971
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	0	320
US55261F1049	M and T Bank Corp.	STK	1.924	1.924
IT0000062957	Mediobanca S.p.A.	STK	0	15.000
GB0005758098	Meggitt PLC	STK	0	16.716
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)	STK	0	2.134
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	0	1.592
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	0	8.021
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	1.557	3.851
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK	655	1.191
CH0012005267	Novartis AG	STK	0	1.657
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	3.795
US68622V1061	Organon & Co.	STK	0	213
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	0	8.611
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	0	1.251
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	0	2.267
DE0006969603	Puma SE	STK	0	934
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	2.449	4.889
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	0	846
DK0010219153	Rockwool International A.S. B	STK	0	129
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	6.225	21.112
AN8068571086	Schlumberger N.V.	STK	8.832	17.852
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	0	5.727
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	0	17.576
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	STK	0	3.320
GB0007908733	SSE PLC	STK	0	10.601
SE0000242455	Swedbank A.B. A	STK	5.595	5.595
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. A	STK	0	511
GB0009465807	The Weir Group PLC	STK	0	4.243
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK	0	474
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	0	994
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	42.052	217.073
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	4.106	15.121
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK	0	4.023

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
AU0000143901	1,750% Australian Bds 21.11.32	AUD	600	600
AU000XCLWAR9	2,250% Australia TRB 21.05.28	AUD	300	300
CA459058HA44	1,800% International Bank Rec. and Develop. MTN 26.07.24	CAD	550	550
DE0001102481	0,000% BRD Anl. 15.08.50	EUR	0	400
DE0001141802	0,000% BRD BO 18.10.24	EUR	0	400
DE0001030575	0,106% BRD ILB 15.04.46	EUR	0	150
XS1492834806	0,125% ANZ New Zealand [London Branch] PF 22.09.23	EUR	0	200
DE000LB1DRT9	0,200% LBBW PF 10.01.24	EUR	0	200
XS1678372472	0,750% BBVA MTN 11.09.22	EUR	0	300
XS1517181167	0,750% Lloyds Banking Group MTN 09.11.21	EUR	0	204
XS2170736180	0,750% Richemont International Holding Nts. 26.05.28	EUR	0	100
XS1612542826	0,875% General Electric Nts. 17.05.25	EUR	0	500
XS1550149204	1,000% Enel Finance International MTN 16.09.24	EUR	0	500
FR0013250560	1,000% Frankreich OAT 25.05.27	EUR	0	800
XS1485533431	1,125% Koninklijke KPN MTN 11.09.28	EUR	0	200
XS1105680703	1,250% UBS AG [London Branch] MTN 03.09.21	EUR	0	500
XS1651071877	1,400% Thermo Fisher Scientific Nts. 23.01.26	EUR	0	315
XS1840618059	1,500% Bayer Capital Nts. 26.06.26	EUR	0	400
XS1627782771	1,500% Leonardo MTN 07.06.24	EUR	0	400
DE000A19X8A4	1,500% Vonovia Finance MTN 22.03.26	EUR	0	300
XS1485603747	1,600% Aptiv Nts. 15.09.28	EUR	0	300
XS1846632104	1,625% EDP Finance MTN 26.01.26	EUR	400	400
XS1458408561	1,625% Goldman Sachs Group MTN 27.07.2026	EUR	0	500
XS1173792059	1,750% Citigroup Nts. 28.01.25	EUR	0	500
XS1823623878	1,875% CNH Industrial Finance Europe MTN 19.01.26	EUR	500	500
BE6285455497	2,000% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.28	EUR	0	500
XS1796079488	2,000% ING Groep MTN 20.03.30V	EUR	0	500
FR0013505625	2,125% Aeroports de Paris MTN 10.02.26	EUR	0	200
XS1767931121	2,125% Banco Santander MTN 08.02.28	EUR	0	500
XS1190632999	2,375% BNP Paribas MTN 17.02.25	EUR	0	700
XS1468525057	2,375% Cellnex Telecom MTN 16.01.24	EUR	0	400
XS1501167164	2,708% TotalEnergies SE MTN 05.05.99V	EUR	0	400
BE6282460615	2,750% Solvay Nts. 02.12.27	EUR	0	500
ES00000126B2	2,750% Spanien Bos. 31.10.24	EUR	0	800
IT0005217390	2,800% Italien B.T.P. 01.03.67	EUR	0	700
XS1963830002	3,125% Faurecia Nts. 15.06.26	EUR	0	400
FR0013398229	3,250% Engie Nts. 28.02.2167V	EUR	0	400
XS0882849507	3,250% Goldman Sachs Group MTN 01.02.23	EUR	0	500
XS1369323149	3,375% Mexiko MTN 23.02.31	EUR	0	400
FR0000186413	3,400% Frankreich IL OAT 25.07.29	EUR	0	550
FR0010870956	4,000% Frankreich OAT 25.04.60	EUR	0	650
ES00000126D8	4,000% Spanien OBL 31.10.64	EUR	0	400
XS1139494493	4,125% Naturgy Finance MTN 18.11.99V	EUR	400	400
XS1330978567	4,375% Ball Nts. 15.12.23	EUR	0	400
PTEDPKOM0034	4,496% EDP - Energias de Portugal Sec. 30.04.79V	EUR	0	400
ES0414970303	4,500% Caixabank CEH 26.01.22	EUR	0	200
ES00000121G2	4,800% Spanien Bos. 31.01.24	EUR	0	200

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0004689433	5,250% UniCredit PF 30.04.23	EUR	0	200
DE0001135143	6,250% BRD Anl. 04.01.30	EUR	0	450
IT0001174611	6,500% Italien B.T.P. 01.11.27	EUR	0	500
XS0971213201	6,625% Intesa Sanpaolo MTN 13.09.23	EUR	0	400
XS0849517650	6,950% UniCredit MTN 31.10.22	EUR	0	400
GB00BMGR2791	0,125% Großbritannien TSK 31.01.24	GBP	0	300
GB00B4PTCY75	0,375% Großbritannien ILT 22.03.62	GBP	0	200
XS1472663670	3,250% Barclays MTN 12.02.27	GBP	0	400
GB0004893086	4,250% Großbritannien TSK 07.06.32	GBP	0	200
XS0367001061	6,250% Electricité de France MTN 30.05.28	GBP	0	400
XS0423048247	6,500% Deutsche Telekom Internation. Finance MTN 08.04.22	GBP	0	400
XS0429422271	6,500% HSBC Holdings MTN 20.05.24	GBP	0	400
XS0422704071	7,500% Lloyds Bank MTN 15.04.24	GBP	0	400
US045167EX76	0,250% Asian Development Bank MTN 06.10.23	USD	0	250
US91282CAE12	0,625% Usa Bds. 15.08.30	USD	0	550
US912828U246	2,000% USA Nts. 15.11.26	USD	0	600
XS1704649158	2,125% Europäischer Stabilitätsmechanismus MTN 03.11.22	USD	700	1.900
US912810QF84	2,125% USA IPS 15.02.40	USD	0	750
US912810PS15	2,375% USA IPS 15.01.27	USD	0	650
US222213AR10	2,625% Entwicklungsbank des Europarates Nts. 13.02.23	USD	0	650
US80283LAJ26	4,000% Santander UK Nts. 13.03.24	USD	0	600
US36164QNA21	4,418% GE Capital International Funding MTN 15.11.35	USD	500	900
US298785DV50	4,875% EIB Nts. 15.02.36	USD	100	100
XS1263054519	5,125% Kasachstan Nts. 21.07.25	USD	0	550
US31562QAF46	5,250% Stellantis N.V.Nts. 15.04.23	USD	0	300
XS1076957700	6,250% Credit Suisse Group 18.12.99V	USD	0	500
US912810FA17	6,375% USA Bds. 15.08.27	USD	0	200
XS0113419690	9,750% Katar DL-Nts 15.06.30	USD	0	400
Zertifikate				
FR0013416716	Amundi Physical Metals ETC Zt. 23.05.2118	STK	0	42.172
CH0328369118	UBS (Ldn. Br.) ETC 31.12.99 BB CMCI Corn TR Index	STK	0	5.317
CH0328369191	UBS (Ldn. Br.) ETC 31.12.99 CMCI Heating Oil Index	STK	0	3.280
CH0328369282	UBS (Ldn. Br.) ETC 31.12.99 CMCI Silver TR Index	STK	0	1.500
CH0328369100	UBS (Ldn. Br.) ETC 31.12.99 CMCI TR Copper Index	STK	0	1.181
CH0363893790	UBS (Ldn.Br.) ETC 31.12.99 BB Brent Crude TR Index	STK	0	419
CH0384593957	UBS (Ldn.Br.) ETC 31.12.99 BB Natural Gas Index	STK	0	4.367
CH0328368995	UBS (Ldn.Br.) ETC 31.12.99 CMCI Aluminium TR Index	STK	0	3.486
CH0363893691	UBS [London Branch] ETC Zt. 31.12.99	STK	3.004	3.004
CH0328369332	UBS AG [London Branch] Open End Etc	STK	0	7.685
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CA135087M847	1,250% Canada Bds. 01.03.27	CAD	300	300
DE0001104859	0,000% Bundesländer LSA 15.09.23	EUR	2.950	2.950
XS1577952440	4,750% Altice Finco Nts. 15.01.28	EUR	0	400
USU07264AG68	3,375% Bayer US Finance Nts. 08.10.24	USD	0	400
US05578DAG79	4,000% BPCE MTN 15.04.24	USD	0	600
US06051GFH74	4,200% Bank of America MTN 26.08.24	USD	0	400
US91087BAF76	4,500% Mexico Nts. 22.04.29	USD	0	700

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US98877DAC92	4,750% ZF North America Capital Nts. 26.04.25	USD	0	300
US552704AF51	5,875% MEG Energy Nts. 01.02.29	USD	1.100	1.100
USF6628RAA17	7,375% Altice France Nts. 01.05.26	USD	0	200
US85207UAK16	7,625% Sprint Corp. Nts. 01.03.26	USD	0	500
US345370CV02	8,500% Ford Motor Co. Nts. 21.04.23	USD	0	500
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
AT0000613146	Amundi Ethik Fonds	ANT	0	100
IE00BMF7FV50	Amundi Fund Solutions ICAV - GBL MULTI-ASSET GROWTH	ANT	0	3.621
LU2070303842	Amundi Funds SICAV - Real Assets Target Income	ANT	0	2.658
LU2052290199	Amundi Funds SICAV-Emerging Markets Corporate Bond	ANT	0	3.300
LU0271695461	Amundi S.F. - EUR Commodities	ANT	0	1.200
FR0007038138	Amundi Tresor 3 Mois	ANT	0	0

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			21.461
ASX SPI 200 Index Future				
E-Mini Energy Select Sector Future				
E-Mini Nasdaq 100 Index Future				
E-mini S & P Financial Select Sector Future				
E-Mini S&P 500 Index Future				
H-Shares Index Future				
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future				
Nikkei 225 Stock Average Index Future				
Tokyo Stock Price Index Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			11.221
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future				
FTSE 100 Index Future				
MSCI Emerging Markets Index Future				
SMI Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			23.518
10-Year Australien Bond Future				
2-Year U.S. Treasury Notes Future				
Euro Bund Future				
Euro Buxl Future				
Euro-BTP Future				
Ultra 10-Year US Treasury Notes Future)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			47.380
10-Year Japanese Gov. Bond Future TSE				
3-Year Australien Bond Future				
5-Year U.S. Treasury Notes Future				
Euro Bobl Future				
Euro Bund Future				
Euro Buxl Future				
Euro Schatz Future				
Euro-BTP Future				
Ultra 10-Year US Treasury Notes Future)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CHF/EUR	EUR			646
DKK/EUR	EUR			175
HKD/EUR	EUR			222
USD/EUR	EUR			60.123
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
JPY/EUR	EUR			927
NOK/EUR	EUR			1.110
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			11
PUT JPMorgan Chase & Co 155,00				
PUT Walt Disney Co/The 185,00)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			102
CALL Euro Stoxx Banks Price Index 98,00				
CALL Nikkei 225 Index 30000,00				
CALL S&P 500 Index 4430,00				
CALL S&P 500 Index 4710,00)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			135
PUT S&P 500 Index 4370,00)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			139
CALL Euro Stoxx Banks Price Index 104,00				
CALL S&P 500 Index 4610,00				
CALL S&P 500 Index 4700,00				
CALL S&P 500 Index 4850,00)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			247
PUT DAX Index 15000,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3800,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 4050,00				
PUT Euro Stoxx Banks Price Index 82,00				
PUT Nikkei 225 Index 26250,00				
PUT Nikkei 225 Index 27250,00				
PUT Nikkei 225 Index 28000,00				
PUT S&P 500 Index 4000,00				
PUT S&P 500 Index 4100,00)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Amundi Discount Balanced A DA

für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis 30.11.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	80.323,59
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	10.335,75
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	312.922,63
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-4.607,17
5. Erträge aus Investmentanteilen	46.369,52
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.023,65
7. Sonstige Erträge	1.384,02
Summe der Erträge	431.704,69
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.752,60
2. Verwaltungsvergütung	-285.825,81
3. Verwahrstellenvergütung	-13.615,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.940,59
5. Sonstige Aufwendungen	-6.946,35
Summe der Aufwendungen	-312.080,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	119.624,09
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne ³	9.192.254,15
2. Realisierte Verluste	-3.503.323,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.688.930,69
V. Realisiertes Ergebnis	5.808.554,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.367.039,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-339.561,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	-6.706.600,62
VII. Ergebnis	-898.045,84

³ In den realisierten Gewinnen sind korrigierte Zwischengewinne aus 2018 in Höhe von EUR 51.825,02 enthalten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Discount Balanced H DA

für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis 30.11.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	692,42
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	89,15
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.697,41
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-39,74
5. Erträge aus Investmentanteilen	399,68
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-129,54
7. Sonstige Erträge	11,93
Summe der Erträge	3.721,31
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-23,72
2. Verwaltungsvergütung	-1.471,61
3. Verwahrstellenvergütung	-117,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-86,09
5. Sonstige Aufwendungen	-59,87
Summe der Aufwendungen	-1.758,64
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.962,67
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne ⁴	82.973,52
2. Realisierte Verluste	-30.203,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	52.770,03
V. Realisiertes Ergebnis	54.732,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	44.937,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-135.888,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	-90.951,22
VII. Ergebnis	-36.218,52

⁴ In den realisierten Gewinnen sind korrigierte Zwischengewinne aus 2018 in Höhe von EUR 4.167,78 enthalten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
Amundi Discount Balanced R DA

für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis 30.11.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4,51
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,78
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	17,22
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-0,25
5. Erträge aus Investmentanteilen	2,60
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-0,80
7. Sonstige Erträge	0,08
Summe der Erträge	24,14
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,14
2. Verwaltungsvergütung	-9,03
3. Verwahrstellenvergütung	-0,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-61,34
5. Sonstige Aufwendungen	-0,20
Summe der Aufwendungen	-71,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	-47,43
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne ⁵	512,05
2. Realisierte Verluste	-196,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	315,99
V. Realisiertes Ergebnis	268,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-303,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-52,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	-356,04
VII. Ergebnis	-87,48

⁵ In den realisierten Gewinnen sind korrigierte Zwischengewinne aus 2018 in Höhe von EUR 1,20 enthalten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis 30.11.2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	81.020,52
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	10.425,68
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	315.637,26
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-4.647,16
5. Erträge aus Investmentanteilen	46.771,80
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.153,99
7. Sonstige Erträge	1.396,03
Summe der Erträge	435.450,14
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.776,46
2. Verwaltungsvergütung	-287.306,45
3. Verwahrstellenvergütung	-13.733,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.088,02
5. Sonstige Aufwendungen	-7.006,42
Summe der Aufwendungen	-313.910,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	121.539,33
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	9.275.739,72
2. Realisierte Verluste	-3.533.723,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.742.016,71
V. Realisiertes Ergebnis	5.863.556,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.322.405,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-475.502,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis	-6.797.907,88
VII. Ergebnis	-934.351,84

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Discount Balanced A DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		100.467.422,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-493.830,95
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-9.158.652,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	729.764,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.888.416,72	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		415.206,90
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-898.045,84
davon nicht realisierte Gewinne	-6.367.039,59	
davon nicht realisierte Verluste	-339.561,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		90.332.100,48

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Discount Balanced H DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		3.299.885,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-16.474,45
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.524.666,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.496,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.527.162,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		56.658,54
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-36.218,52
davon nicht realisierte Gewinne	44.937,20	
davon nicht realisierte Verluste	-135.888,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		779.183,95

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Discount Balanced R DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		5.120,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-87,48
davon nicht realisierte Gewinne	-303,35	
davon nicht realisierte Verluste	-52,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		5.032,80

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		103.772.428,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-510.305,40
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-11.683.319,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	732.260,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.415.579,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		471.865,44
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-934.351,84
davon nicht realisierte Gewinne	-6.322.405,74	
davon nicht realisierte Verluste	-475.502,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		91.116.317,23

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Discount Balanced A DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	11.623.704,13	9,08
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.815.149,35	4,54
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	5.808.554,78	4,54
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	11.623.704,13	9,08
1. Der Wiederanlage zugeführt	11.623.704,13	9,08
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Discount Balanced H DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	109.351,61	15,13
1. Vortrag aus dem Vorjahr	54.618,91	7,56
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	54.732,70	7,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	109.351,61	15,13
1. Der Wiederanlage zugeführt	109.351,61	15,13
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Discount Balanced R DA

	insgesamt EUR	je Anteil ⁶ EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	650,23	6,51
1. Vortrag aus dem Vorjahr	381,67	3,82
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	268,56	2,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	650,23	6,50
1. Der Wiederanlage zugeführt	650,23	6,50
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

6 Durch Rundung der Angaben „je Anteil“ und der Addition dieser Beträge in der Summenbildung, können die Summen pro Anteil geringfügig abweichen.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Discount Balanced A DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 ⁷	90.332.100,48	70,59
2020/2021	100.467.422,84	71,43
2019/2020	114.860.798,02	66,53
2018/2019	155.158.342,91	68,43

7 Volumen zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres vom 01.09.2021 bis 30.11.2021.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Discount Balanced H DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 ⁸	779.183,95	107,80
2020/2021	3.299.885,25	108,94
2019/2020	2.725.589,17	100,91
2018/2019	4.543.018,24	103,23

8 Volumen zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres vom 01.09.2021 bis 30.11.2021.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Discount Balanced R DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 ⁹	5.032,80	50,33
2020/2021	5.120,28	51,20
2019/2020	4.978,96	47,42
2018/2019	4.821,79	48,22

9 Volumen zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres vom 01.09.2021 bis 30.11.2021.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2021	91.116.317,23
2020/2021	103.772.428,37
2019/2020	117.591.366,15
2018/2019	159.706.182,94

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gemäß §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	3,26%
größter potenzieller Risikobetrag	4,49%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,80%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Value-at-Risk nach historischer Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99%
Haltdauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

2,03¹⁰

¹⁰ Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgte nach der Brutto-Methode gemäß Art. 7 der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013.

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

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

Sonstige Angaben

Amundi Discount Balanced A DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 285.825,81 enthalten.

Amundi Discount Balanced H DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.471,61 enthalten.

Amundi Discount Balanced R DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 9,03 enthalten.

Amundi Discount Balanced (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 287.306,45 enthalten.

Anteilwert Amundi Discount Balanced A DA	EUR	70,59
Anteilwert Amundi Discount Balanced H DA	EUR	107,80
Anteilwert Amundi Discount Balanced R DA	EUR	50,33
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced A DA	STK	1.279.662,00
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced H DA	STK	7.228,00
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced R DA	STK	100,00

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

	Amundi Discount Balanced A DA	Amundi Discount Balanced H DA	Amundi Discount Balanced R DA
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000 EUR	keine
Fondsaufgabe	03.06.2002	04.11.2013	02.01.2018
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 2,00%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,25%; derzeit 1,25%	bis zu 1,25%; derzeit 0,70%	bis zu 1,25%; derzeit 0,70%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro	Euro
ISIN	DE0007012700	DE000A0RL2U5	DE000A2H5ZE3

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH als Insourcer der Fondsadministration mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

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

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

83,58% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Amundi Discount Balanced A DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,52%¹¹

¹¹ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Amundi Discount Balanced H DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

0,96%¹²

¹² Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Amundi Discount Balanced R DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

2,16%¹³

¹³ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

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

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

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds
		in EUR	in EUR	in %
AT0000613146	Amundi Ethik Fonds	0,00	0,00	0,90
IE00BMF7FV50	Amundi Fund Solutions ICAV -GBL MULTI-ASSET GROWTH	0,00	0,00	0,32
LU2070303842	Amundi Funds SICAV - Real Assets Target Income	0,00	0,00	0,25
LU2052290199	Amundi Funds SICAV-Emerging Markets Corporate Bond	0,00	0,00	0,40
LU0271695461	Amundi S.F. - EUR Commodities	0,00	0,00	0,40
FR0007038138	Amundi Tresor 3 Mois	0,00	0,00	0,05

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Amundi Discount Balanced A DA

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen Dividenden EU-Recht	EUR	1.384,05
---	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	-4.655,77
---------------	-----	-----------

Amundi Discount Balanced H DA

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen Dividenden EU-Recht	EUR	11,93
---	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	-40,15
---------------	-----	--------

Amundi Discount Balanced R DA

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen Dividenden EU-Recht	EUR	0,08
---	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	-0,16
---------------	-----	-------

In den Zinsen aus Liquiditätsanlagen sind negative Einlagezinsen enthalten.

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

	EUR	83.214,33
--	-----	-----------

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.09.2021 bis 30.11.2021

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	195.589.167,09	1.475
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	3.960.246,49	5
Relativ in %	2,02%	0,34%

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Gesellschaft¹⁴

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

Für die Geschäftsleitung der Gesellschaft, Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter („risikorelevante Mitarbeiter“ oder „Risktaker“) gelten besondere Regelungen. So kommt für risikorelevante Mitarbeiter mit einer variablen Vergütung von über € 50.000,00 aufgrund der regulatorischen Vorgaben ein Anteil von mindestens 50% der variablen Vergütung erst zeitverzögert zur Entstehung und wird in ratierlichen Beträgen über die Dauer von mindestens drei Jahren unter Einbeziehung einer nachträglichen Überprüfung gewährt. Die Auszahlung der ratierlichen Beträge ist neben der nachträglichen Risikoadjustierung zudem von der Performance eines repräsentativen „Basket of Funds“ abhängig, welcher vom „Risk-Remuneration-Committee“ der Amundi Gruppe jährlich validiert wird.

¹⁴ Die Angaben zur Vergütung wurden aus der GuV der KVG für das Jahr 2020 abgeleitet.

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

Zusätzliche Informationen

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

Absatz 4 AktG

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

in diesem Jahresbericht entnehmen.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

Das Sondervermögen hat im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte bei der Ausübung von Stimmrechten werden wie folgt behandelt: Die Ausübung der Stimmrechte erfolgt mit Unterstützung von Amundi Asset Management, Paris, sowie unter Einsatz einer Standard-Softwarelösung (der Firma ISS/Risk Metrics, a Brand of MSCI) anhand der Proxy Voting Policy (Stimmrechtspolitik) der Amundi Deutschland GmbH. Damit wird sichergestellt, dass das Abstimmungsverhalten transparent sowie nachvollziehbar ist. Sollte von den definierten Abstimmungskriterien abgewichen werden, ist dies begründungspflichtig und vorab durch ein Komitee (Proxy Voting Oversight Committee) zu prüfen sowie zu dokumentieren. Sollte es sich hierbei um einen potenziellen Interessenkonflikt handeln der nicht aufgelöst werden kann, so ist dieser in einem internen Register zu dokumentieren und parallel dazu offenzulegen. Im Rahmen des Komitees erfolgt außerdem auf jährlicher Basis eine Kontrolle, ob und inwieweit die definierten Kriterien sowie Prozesse eingehalten wurden. Die Entscheidungen des Komitees werden dokumentiert.

Informationen gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates

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

München, 23.02.2022

Amundi Deutschland GmbH

Die Geschäftsführung



Christian Pellis



Sylvain Brouillard



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Dr. Andreas Steinert

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Amundi Deutschland GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV des Sondervermögens Amundi Discount Balanced – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. September 2021 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1. September 2021 bis zum 30. November 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV in Übereinstimmung mit §104 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Amundi Deutschland GmbH, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Zwischenbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit §104 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Zwischenberichts nach §18 i.V.m. §7 KARBV, einschließlich der Angaben sowie ob der Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Zwischenbericht nach §18 i.V.m. §7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

München, den 23. Februar 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Eva Handrick
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

Kurzanlagen über steuerrechtliche Vorschriften¹

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

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer) Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig.

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

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

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

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

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig.

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

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

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

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

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

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

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

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

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

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

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

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen

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

Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen

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

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Investmentfonds

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

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

³ §190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB.

² §37 Abs. 2 AO.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Allgemeiner Hinweis

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

Anhang:

Steuerliche Klassifikation unserer Fonds für Zwecke der Teilfreistellung

Name des Fonds	Steuerliche Klassifikation
Amundi Aktien Rohstoffe	Aktienfonds
Amundi BKK Rent	keine
Amundi CPR Aktiv	Mischfonds
Amundi CPR Defensiv	Keine
Amundi CPR Dynamisch	Aktienfonds
Amundi Discount Balanced⁴	keine
Amundi Ethik Plus	Aktienfonds
Amundi German Equity	Aktienfonds
Amundi Internetaktien	Aktienfonds
Amundi Multi Manager Best Select	keine
Amundi Top World	Aktienfonds
Amundi Welt Ertrag Nachhaltig ⁵	Mischfonds
Amundi Weltportfolio	keine
nordasia.com	Aktienfonds
Private Banking Vermögensportfolio Nachhaltig 50	Mischfonds
Private Banking Vermögensportfolio Nachhaltig 70	Mischfonds
Selection Global Convertibles	keine
VPV-Rent Amundi	keine
VPV-Spezial Amundi	Aktienfonds

⁴ Bis 30.11.2021

⁵ Ab 30.11.2021

Verwaltung und Vertrieb

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126, D-80636 München
Telefon +49 (0) 89 / 9 92 26-0
Handelsregister München B 91483
Gezeichnetes Kapital: 7.312.500 EUR
Haftendes Eigenkapital: 35,568 Mio. EUR
(Stand 31.12.2020)

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

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

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

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

Domenico Aiello
Finanzvorstand der Amundi Asset Management S.A.S.
Paris, Frankreich

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

Geschäftsführung

Christian Pellis³
Sylvain Brouillard⁴
Oliver Kratz
Thomas Kruse
Dr. Andreas Steinert

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

Vertriebsstelle

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12, D-81925 München

¹ Ab 25.06.2021

² Bis 24.06.2021

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

⁴ Mitglied des Gesch  ftsf  hrungsrats bei Private Markets Fund II Management S.  r.l., Grevenmacher, Luxembourg

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen
aus Deutschland: 0800.888-1928

www.amundi.de