

---

## Halbjahresbericht

31. März 2025

## Amundi Wandelanleihen

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch

---

---

## Inhalt

|  |   |
|--|---|
| <b>Amundi Wandelanleihen im Überblick</b>                        | 2 |
| <b>Halbjahresbericht zum 31. März 2025 Amundi Wandelanleihen</b> | 6 |
| Vermögensübersicht   | 6 |
| Vermögensaufstellung   | 7 |
| Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV                                       | 8 |
| <b>Verwaltung und Vertrieb</b>                                   | 9 |

## Amundi Wandelanleihen im Überblick

**Allein verbindliche Grundlage des Kaufs sind der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Basisinformationsblatt, welche Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank GmbH 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 9 entnehmen.

Weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter:  
[www.amundi.de](http://www.amundi.de)

Die Veröffentlichung der Kurse finden Sie unter:  
[www.amundi.de](http://www.amundi.de)

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Dem Fonds dient dennoch, infolge seines Investitionsschwerpunktes, der Vergleichsmaßstab des Masterfonds als Vergleichsmaßstab. Der Vergleichsmaßstab des Masterfonds ist der REFINITIV CONVERTIBLES EUROZONE FOCUS HEDGED (EUR) TR Close; dieser repräsentiert die Struktur des Wandelanleihenmarktes und bietet eine ausreichende Liquidität. Nähere Informationen zum Vergleichsmaßstab sind im Verkaufsprospekt des Masterfonds verfügbar. Der Vergleichsmaßstab wird nicht abgebildet.

Ziel des Fondsmanagements ist es, mit dem Fonds die Wertentwicklung der Anteilklasse T des Masterfonds möglichst weitgehend widerzuspiegeln. Hierbei kann die Wertentwicklung des Masterfonds jedoch nicht vollkommen deckungsgleich nachgebildet werden, was insbesondere auf die im Fonds gesondert entstehenden Kosten zurückzuführen ist. Obwohl der Fonds bis zu 15% seines Vermögens in anderen Vermögensgegenständen

als Anteile des Masterfonds investieren darf, sind die Auswirkungen solcher zusätzlichen Anlagen auf die Wertentwicklung des Fonds neutral und vorhersehbar.

Um sein Ziel zu erreichen, werden mindestens 85% des Wertes des Fonds in den Masterfonds investiert. Bis zu 15% des Wertes des Fonds können in Bankguthaben und/oder Derivate angelegt werden. Derivate dürfen nur zur Absicherung eingesetzt werden. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Der Masterfonds und damit auch der Fonds sind gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft, d.h. beide verfolgen eine auf ESG-Kriterien abgestimmte Anlagepolitik, der Masterfonds unmittelbar und der Fonds mittelbar durch sein Investment in den Masterfonds. Der Masterfonds hat keinen Vergleichsmaßstab als Referenzmaßstab für die Zwecke der Offenlegungsverordnung bestimmt. Nähere Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen sowohl des Fonds als auch des Masterfonds sind im Anhang des Verkaufsprospekts enthalten.

Das Anlageziel des Masterfonds (Anteilklasse T) besteht darin, über eine diskretionäre Verwaltung eine Wertentwicklung zu erzielen, die über dem REFINITIV CONVERTIBLES EUROZONE FOCUS HEDGED (EUR) TR Close liegt, der die Struktur des Marktes für Wandelanleihen der Eurozone repräsentiert und eine ausreichende Liquidität bietet, und zwar nach Berücksichtigung der laufenden Kosten über die empfohlene Haltedauer, wobei ESG-Kriterien in den Auswahl- und Analyseprozess der Titel des Masterfonds einbezogen werden.

Das Anlageuniversum des Masterfonds besteht direkt oder synthetisch aus Wandel- oder Umtauschanleihen und klassischen Anleihen, die in Europa (Schweiz oder Mitgliedsländer des Europäischen Wirtschaftsraums) begeben werden und überwiegend auf Euro lauten. Wenn es das Universum zulässt, wird der Schwerpunkt auf die Auswahl sogenannter gemischter Wandelanleihen gelegt, die zwischen „Rentenwandelanleihen“ und „Aktienwandelanleihen“ liegen, um insbesondere von ihrer Konvexität zu profitieren. Wandelanleihen sind Anleihen mit einer Option, die dem Zeichner das Recht einräumt, seine Wertpapiere auf bei der Emission festgelegten Grundlagen in Aktien umzuwandeln. Daher besteht die Wandelanleihe aus einem Anleiheteil und einem Aktienoptionsteil und erfordert sowohl eine Anleihenverwaltung (Zins- und Kreditrisiken) als auch eine Aktienderivateverwaltung (Risiken in Verbindung mit dem Basiswert Aktie, seiner impliziten Volatilität etc.). Die Wandelanleihe ist drei Hauptrisiken ausgesetzt (Aktien, Zinssätze und Kredit, Volatilität), die die wichtigsten Performancetreiber darstellen.

<sup>1</sup> Die Fonds (Feeder- und Masterfonds), auf die hierin Bezug genommen wird, werden weder vom jeweiligen Indexanbieter gesponsert, gebilligt oder gefördert, noch übernimmt der jeweilige Indexanbieter eine Haftung in Bezug auf diese Fonds oder den Index, auf den diese Fonds referenzieren. Der Index ist das ausschließliche Eigentum des jeweiligen Indexanbieters und darf ohne Zustimmung von diesem weder reproduziert noch extrahiert und für andere Zwecke verwendet werden. Der Index wird ohne jegliche Gewährleistung durch den jeweiligen Indexanbieter zur Verfügung gestellt.

Der Administrator des Vergleichsmaßstabes des Masterfonds, die Refinitiv Benchmark Services (UK), ist in das von der ESMA geführte Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen. Informationen in Bezug auf die Zusammensetzung und die Berechnung dieses Indexes sind unter <https://www.refinitiv.com> verfügbar.

Der Masterfonds entspricht den Grundsätzen einer sozial verantwortlichen Anlagestrategie (SRI). Bei der Auswahl der zulässigen Unternehmen für den Masterfonds stützt sich das Verwaltungsteam auf eine Kombination aus Finanzanalyse und nichtfinanzieller Analyse auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung). Die nichtfinanzielle Analyse resultiert in einem ESG-Rating von A (bestes Rating) bis G (schlechtestes Rating).

#### **Ablauf der Schritte des Anlageprozesses (Anlagestrategie besteht aus vier Phasen)**

- Scannen des Anlageuniversums
  - Einbeziehung von ESG-Kriterien zusätzlich zu den traditionellen, unten beschriebenen finanziellen Kriterien
  - Klassifizierung der Wandelanleihen aus dem europäischen Vorkommen (Schweiz oder Mitgliedsland des Europäischen Wirtschaftsraums) nach dem Delta
- Fundamentalanalyse der den Wandelanleihen zugrunde liegenden Basiswerte: Kreditanalyse (Kreditspreads und ihre künftigen Entwicklung); Analyse der Finanzlage (Analyse von Fundamentaldaten, Wachstum, Kennzahlen, Bewertung usw.)
- Quantitative Analyse der Wandelanleihen: Untersuchung ihrer technischen Merkmale (Delta, Konvexität, implizite Volatilität, ...)
- Aufbau eines diversifizierten Wandelanleihen-Portfolios (alle Sektoren und alle Kapitalisierungen über 100 Mio. Euro). Dieses Portfolio kann strategische Achsen in Bezug auf die Sektorallokation widerspiegeln und wird anhand von Schlüsselindikatoren wie dem aggregierten Delta des Portfolios, dem rechnerischen Zinssatz, dem durchschnittlichen Kreditspread, der Zinssensitivität usw. gesteuert.

Rechtliche Klauseln, die sich auf den Preis der Wandelanleihe auswirken können, werden bei der endgültigen Auswahl systematisch berücksichtigt (Optionen auf vorzeitige Rückzahlung, Schutzklauseln etc.). Die Zinssensitivität des Portfolios liegt zwischen 0 und +6.

#### **Beschreibung der verwendeten Vermögensgegenstände**

##### ■ **Aktien**

Der Masterfonds kann außerdem ein Engagement von bis zu 75% seines Nettovermögens – wobei maximal 10% des Nettovermögens in direkten Wertpapieren gehalten werden dürfen – in von Unternehmen mit Sitz in Europa (Schweiz oder Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums) begebenen Aktien aller Marktkapitalisierungsgrößen eingehen.

##### ■ **Rentenmarktinstrumente**

Die Titel im Portfolio werden im Ermessen der Verwaltung und unter Einhaltung der internen Kreditrisikomanagementpolitik der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt. Die Verwaltung kann insbesondere auf Titel mit Ratings zurückgreifen, die nachstehend beschrieben sind. Sie stützt sich weder ausschließlich noch mechanisch auf die Ratings der Ratingagenturen, sondern sie basiert ihre Kauf- und Verkaufentscheidungen in Bezug auf ein Wertpapier auf ihre eigenen Kredit- und Marktanalysen.

##### ■ **Wandelanleihen und einfache Anleihen**

Der Masterfonds ist zu mindestens 50% des Nettovermögens in Wandel- oder Umtauschanleihen investiert, die von Unternehmen mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben werden und überwiegend auf Euro lauten.

Der Fondsmanager des Masterfonds kann opportunistisch und unter der Voraussetzung, dass das Währungsrisiko systematisch abgesichert wird, im Rahmen von Emissionen außerhalb der Eurozone in Wandelanleihen europäischer Emittenten investieren und bis zu 10% des Nettovermögens in Wandelanleihen nichteuropäischer Emittenten aus OECD-Ländern.

Der Fondsmanager des Masterfonds kann bis zu 10% des Nettovermögens in private oder öffentliche Schuldtitel (außer Wandelanleihen) europäischer Emittenten (Schweiz oder Mitgliedsländer des Europäischen Wirtschaftsraums) investieren, insbesondere im Rahmen der vom Primärmarkt gebotenen Gelegenheiten.

Wandelanleihen/Umtauschanleihen oder klassische Anleihen können in die Kategorie „Investment Grade“ fallen, d.h. sie entsprechen einem Rating von AAA bis BBB- auf der Rating-skala der Agentur Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating von zugelassenen Ratingagenturen oder werden von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig angesehen.

Das Portfolio des Masterfonds kann auch in der Kategorie „hochverzinslich“ („High Yield“) engagiert sein, d.h. in Wertpapieren mit einem Rating von BB+ bis B- nach der Skala von Standard & Poor's oder mit einem gleichwertigen Rating oder einem Rating, das von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig angesehen wird, oder in Wertpapieren, die keinem offiziellen oder internen Rating unterliegen.

Der Masterfonds kauft jedoch keine Wertpapiere mit einem Rating unter B- (Standard & Poor's oder gleichwertig). Wenn es kein offizielles Rating gibt, kann eine Gleichwertigkeit anhand eines internen Ratings der Amundi Gruppe hergestellt werden.

Der Anteil des Nettovermögens, der in der Kategorie „High Yield“ und in Wertpapieren ohne offizielles oder internes Rating engagiert ist, ist auf maximal 70% des Nettovermögens begrenzt.

#### ■ **Handelbare Schuldtitel und Geldmarktinstrumente**

Im Rahmen des Liquiditätsmanagements kann der FCP Geldmarktinstrumente und handelbare Schuldtitel halten, die von öffentlichen und/oder privaten Emittenten begeben werden und die bei Erwerb ein Rating von A-2 (Standard & Poor's) oder P-2 (Moody's) aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig eingestuft werden, oder bei denen ansonsten ein entsprechendes langfristiges Rating vorliegt.

#### ■ **Währungen**

Euro

Das Engagement in anderen Währungen als dem Euro wird systematisch abgesichert. Aufgrund der Volatilität der abgesicherten Instrumente, deren Bewertung in Bezug auf die Absicherung abweichen kann, kann das Engagement in anderen Währungen als dem Euro insgesamt bis zu 2% des Nettovermögens betragen.

#### ■ **Halten von Aktien oder Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) oder Investmentfonds**

Der Masterfonds darf bis zu 10% seines Vermögens in Anteile oder Aktien von OGA oder Investmentfonds folgender Art investieren:

- französische oder ausländische OGAW<sup>2</sup>
- französische oder europäische alternative Investmentfonds oder Investmentfonds, die den Kriterien des Code Monétaire et Financier entsprechen<sup>3</sup>

Diese OGA und Investmentfonds können bis zu 10% ihres Vermögens in OGAW, alternative Investmentfonds oder Investmentfonds investieren. Sie können von der Verwaltungsgesellschaft oder einer verbundenen Gesellschaft verwaltet werden. Das Risikoprofil dieser OGA ist mit dem des OGAW vereinbar.

Zinsderivate werden hauptsächlich zu Absicherungszwecken und opportunistisch je nach Marktbedingungen zu Engagementzwecken eingesetzt.

Aktienderivate (Futures oder Optionen auf Wertpapiere oder Indizes) werden im Rahmen einer opportunistischen Diversifizierung des Portfolios eingesetzt.

Der Masterfonds kann auch im Rahmen einer Absicherung (Kauf von Absicherungen bis zu 100% des Vermögens) oder opportunistisch (Verkauf von Absicherungen) in Kreditderivate investieren und kann zu diesem Zweck auf Credit Default Swaps (CDS) einzelner Emittenten und CDS auf Indizes zurückgreifen.

Der Einsatz von Derivaten auf die Volatilität (Futures auf Volatilitätsindizes oder Varianz-Swaps auf Wertpapiere oder Indizes) erfolgt gegebenenfalls zu Absicherungszwecken (bis zu 100% des Vermögens) oder zu Engagementzwecken (bis zu 50% des Vermögens).

Währungsderivate (Devisentermingeschäfte) ermöglichen die Absicherung des Wechselkursrisikos bei Wertpapieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten.

Derivate werden nicht zur Erzeugung einer Hebelwirkung eingesetzt, sondern nur zur Absicherung oder als synthetisches oder opportunistisches Engagement.

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

<sup>2</sup> Insgesamt bis zu 100% des Nettovermögens (aufsichtsrechtliche Obergrenze).

<sup>3</sup> Insgesamt bis zu 30% des Nettovermögens (aufsichtsrechtliche Obergrenze).

**Aktuelle Branchenaufteilung**

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Rentenfonds                | 99,96% |
| Bankguthaben und Sonstiges | 0,04%  |

Quelle: Eigene Berechnung

**Aktuelle Länderaufteilung**

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Frankreich                 | 99,96% |
| Bankguthaben und Sonstiges | 0,04%  |

Quelle: Eigene Berechnung

**Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)**

|  |          |
|--|----------|
| Lfd. Jahr                              | +2,31%   |
| 6 Monate                               | +0,85%   |
| 1 Jahr                                 | +2,17%   |
| 3 Jahre                                | -4,54%   |
| 5 Jahre                                | +6,60%   |
| Seit Auflage                           | +434,84% |
| Durchschnittliche Wertentwicklung p.a. | +4,25%   |

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 31.03.2025

**Fondsdaten**

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| ISIN                                   | DE0008484957                |
| Wertpapierkennnummer                   | 848495                      |
| Mindestanlagesumme                     | keine                       |
| Fondstyp                               | Rentenfonds (Feederfonds)   |
| Fondswährung                           | EUR                         |
| Fondsauflage                           | 02.01.1985                  |
| Ertragsverwendung                      | thesaurierend               |
| Ausgabeaufschlag                       | bis zu 3,50%; derzeit 3,50% |
| Verwaltungsvergütung p.a.              | bis zu 0,80%; derzeit 0,80% |
| Verwahrstellenvergütung p.a.           | bis zu 0,10%; derzeit 0,03% |
| Gesamtkostenquote p.a. <sup>4</sup>    | 1,04%                       |
| Stückelung                             | Globalurkunde               |
| Orderannahmeschluss                    | 9:00 Uhr                    |
| Einstufung nach Offenlegungsverordnung | gemäß Artikel 8             |

<sup>4</sup> Berechnung nach §166 Absatz 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr des Fonds, das im September 2024 endete.

Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie dem „Basisinformationsblatt“ unter „Welche Kosten entstehen?/Zusammensetzung der Kosten/Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten“ entnehmen.

## Halbjahresbericht zum 31. März 2025 Amundi Wandelanleihen

### Vermögensübersicht

#### Vermögensübersicht

|  |            | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                 |            | <b>15.380.427,14</b> | <b>100,21</b>                |
| 1. Investmentanteile   |            | 15.341.935,20        | 99,96                        |
| – Rentenfonds  | EUR        | 15.341.935,20        | 99,96                        |
| 2. Bankguthaben  |            | 35.833,70            | 0,23                         |
| – Bankguthaben in EUR  | EUR        | 35.833,70            | 0,23                         |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände                               |            | 2.658,24             | 0,02                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                   |            | <b>-32.035,05</b>    | <b>-0,21</b>                 |
| 1. Kurzfristige Verbindlichkeiten                              |            | -44,19               | 0,00                         |
| – Kurzfristige Verbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR        | -44,19               | 0,00                         |
| 2. Sonstige Verbindlichkeiten                                  |            | -31.990,86           | -0,21                        |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                      | <b>EUR</b> | <b>15.348.392,09</b> | <b>100,00<sup>1</sup></b>    |

<sup>1</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung         | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|-----------------------------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------|----------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                          |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 15.341.935,20   | 99,96                |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>            |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 15.341.935,20   | 99,96                |
| FR001400DBH6                                      | AMUNDI BFT CONVERTIBLES ISR | ANT                                   | 14.283             | 0                                  | 1.286             | EUR 1.074,1300 | 15.341.935,20   | 99,96                |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                   |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 15.341.935,20   | 99,96                |
| <b>Bankguthaben</b>                               |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 35.833,70       | 0,23                 |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>                          |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 35.833,70       | 0,23                 |
| CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle) |                             | EUR                                   | 35.833,70          |                                    | %                 | 100,0000       | 35.833,70       | 0,23                 |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>              |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 2.658,24        | 0,02                 |
| <b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>     |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 1.038,24        | 0,01                 |
|   |                             | EUR                                   | 1.038,24           |                                    |                   |                | 1.038,24        | 0,01                 |
| <b>Quellensteueransprüche</b>                     |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 1.620,00        | 0,01                 |
|   |                             | EUR                                   | 1.620,00           |                                    |                   |                | 1.620,00        | 0,01                 |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>             |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | -44,19          | 0,00                 |
| <b>Banksaldo in nicht EU/EWR-Währungen</b>        |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | -44,19          | 0,00                 |
|   |                             | GBP                                   | -36,98             |                                    | %                 | 100,0000       | -44,19          | 0,00                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                 |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | -31.990,86      | -0,21                |
| <b>Kostenabgrenzung</b>                           |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | -31.990,86      | -0,21                |
|   |                             | EUR                                   | -31.990,86         |                                    |                   |                | -31.990,86      | -0,21                |
| <b>Fondsvermögen</b>                              |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 15.348.392,09   | 100,00 <sup>2</sup>  |
| <b>Anteilwert Amundi Wandelanleihen</b>           |                             |                                       |                    |                                    |                   | EUR            | 128,98          |                      |
| <b>Umlaufende Anteile Amundi Wandelanleihen</b>   |                             |                                       |                    |                                    |                   | STK            | 118.993,75      |                      |

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                 |       | per 31.03.2025 |   |              |
|-----------------|-------|----------------|---|--------------|
| Britische Pfund | (GBP) | 0,836850       | = | 1 Euro (EUR) |

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

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

#### Sonstige Angaben

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| Anteilwert Amundi Wandelanleihen         | EUR | 128,98     |
| Umlaufende Anteile Amundi Wandelanleihen | STK | 118.993,75 |

#### Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

|                             |  |                             |
|-----------------------------|--|-----------------------------|
| Mindestanlagesumme          |  | keine                       |
| Fondsauflage                |  | 02.01.1985                  |
| Ausgabeaufschlag            |  | bis zu 3,50%; derzeit 3,50% |
| Rücknahmeabschlag           |  | 0,00%                       |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) |  | bis zu 0,80%; derzeit 0,80% |
| Stückelung                  |  | Globalurkunde               |
| Ertragsverwendung           |  | Thesaurierend               |
| Währung                     |  | Euro                        |
| ISIN                        |  | DE0008484957                |

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Luxembourg S.A, Luxemburg, (im Folgenden: SG Luxemburg) als Insourcer der Fondsadministration und zusammen mit der bei Amundi Deutschland GmbH verantwortlichen Stelle für die Anteilpreismittlung 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 SG Luxemburg einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

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

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

99,96% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

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

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

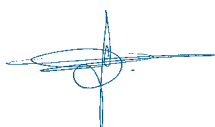
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren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

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

München, April 2025

#### Amundi Deutschland GmbH

Die Geschäftsführung



Christian Pellis



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Kerstin Gräfe



Tobias Löschmann

## Verwaltung und Vertrieb

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Amundi Deutschland GmbH  
 Arnulfstraße 126, D-80636 München  
 Telefon +49 (0) 89 / 9 92 26-0  
 Handelsregister München B 91483  
 Gezeichnetes Kapital: 7,313 Mio. EUR  
 Haftendes Eigenkapital: 46,828 Mio. EUR  
 (Stand 31.12.2024)

### Gesellschafter

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

### Aufsichtsrat

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

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

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

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

### Geschäftsführung

Christian Pellis<sup>1</sup>  
 Oliver Kratz  
 Thomas Kruse<sup>2</sup>  
 Kerstin Gräfe  
 Tobias Löschmann<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Sprecher der Geschäftsführung;  
 Mitglied des Aufsichtsrats bei Amundi Austria GmbH, Wien, Österreich

<sup>2</sup> Mitglied des Geschäftsführungsrats bei Private Markets Fund II Management S.à.r.l.,  
 Grevenmacher, Luxemburg

<sup>3</sup> Ab 01.02.2025

### Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch  
 Lilienthalallee 36, D-80939 München  
 Gezeichnetes Kapital: 1.280,677 Mio. EUR  
 Haftendes Eigenkapital: 2.539,102 Mio. EUR  
 (Stand 31.12.2024)

### Abschlussprüfer

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

### Vertriebsstelle

UniCredit Bank GmbH  
 Arabellastraße 12, D-81925 München

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH  
Arnulfstraße 126  
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen  
aus Deutschland: 0800.888-1928

[www.amundi.de](http://www.amundi.de)