Amundi

Zusammengefasster Tätigkeitsbericht für die Teilsondervermögen Amundi MDAX ESG II UCITS ETF, Amundi DivDAX II UCITS ETF, Amundi TecDAX UCITS ETF, Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF und Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF

Anlageziele und -politik:

Das Anlageziel des jeweiligen Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des jeweiligen "Index" dieses Teil-fonds anknüpft:

Amundi MDAX ESG II UCITS ETF - Wertentwicklung des MDAX® ESG+ (NR) EUR (Net Total Return Index)

Amundi DivDAX II UCITS ETF - Wertentwicklung des DivDAX® (Performance-Index)

Amundi TecDAX UCITS ETF - Wertentwicklung des TecDAX® (Performance-Index)

Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF - Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 ESG+ Net Return Index

Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF - Wertentwicklung des DAX® 50 ESG+ Net Return EUR (Net-Performance-Index)

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass das Anlageziel des Teilfonds tatsächlich erreicht wird.

Bei der Anknüpfung an die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index kann es zu einem voraussichtlichen Tracking Error kommen.

Eine detaillierte Darstellung der Anlageziele und –politik kann dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Wesentliche Trends im Berichtszeitraum:

Q3 2024

Das dritte Quartal endete mit einem deutlichen Inflationsrückgang, Hinweisen auf eine konjunkturelle Abkühlung und einen geldpolitischen Wandel der bedeutenden Währungshüter. Die US-Wirtschaft, die über mehrere Quartale hinweg überraschende Resilienz zeigte, begann sich abzuschwächen. Der Markt preiste das Rezessionsrisiko wieder ein. Europa, insbesondere Deutschland, begann zu enttäuschen: Die mangelnde Dynamik spiegelte sich besonders in schwachem Wachstum wider. Trotz der hohen Volatilität im August erholten sich die Finanzmärkte zum Ende des Berichtszeitraums, getragen von den Erwartungen sinkender Zinsen und Chinas Konjunkturpaket. Das Quartal war ebenfalls von politischen Ungewissheiten geprägt, vor allem durch die bevorstehenden US-Präsidentschaftswahlen, den anhaltenden Angriffskrieg in der Ukraine und das Risiko einer Eskalation im Nahen Osten.

An den Aktienmärkten trat im Berichtszeitraum eine erhöhte Volatilität auf, allen voran im Technologiesektor. Anfang August kam es infolge der unerwarteten Zinserhöhung seitens der Bank of Japan und schwächer als erwarteter US-Arbeitsmarktdaten zu einer kurzen Kurskorrektur. Auch der Halbleitersektor erlitt einen deutlichen Rückschlag, nachdem Nvidia, die tragende Säule der Branche, im August Ergebnisse präsentierte, die unter den Erwartungen lagen. Darüber hinaus kamen Zweifel auf, ob die umfangreichen Investitionen in KI gewinnversprechend seien. Dennoch setzt der S&P 500 (in USD) seinen Anstieg fort, getragen von den Sektoren Gesundheit und Basiskonsumgüter (+20 % seit Jahresbeginn). Innerhalb der Sektoren und der Anlagestile ist eine Verschiebung der Performance zu beobachten.

Der EURO STOXX 50 stieg in Europa stark an. Ursache war die kräftige Kurserholung der Luxusgüter zum Quartalsende, gestützt durch Chinas Konjunkturprogramm. Dadurch könnten sich die Verbraucherdaten verbessern. Mit der Versteilerung der Zinskurve wuchs der Bankensektor im Quartal weiter. Am Ende des Berichtszeitraums konnte der französische CAC 40, gestützt durch den Luxusgütersektor, die Verluste leicht ausgleichen. Der DAX und der britische FTSE 100 beendeten den Berichtszeitraum mit Kursgewinnen.

Q4 2024

Der Wahlsieg Donald Trumps und der Republikanischen Partei in den USA sowie das kontinuierliche US-Wachstum prägten das vierte Quartal 2024. Diese Dynamik steht im Gegensatz zur zurückhaltenden Entwicklung in Europa und China. Die Zentralbanken führten ihre Zinssenkungen fort, behielten jedoch das Risiko einer erneuten Inflation im Blick. Geopolitische Risiken waren nach wie vor spürbar. Die Finanzmärkte setzten ihre positive Kursentwicklung fort, und 2024 sollte nach Einschätzung des Autors ein gutes Jahr für Anleger werden.

Die Börsenindizes der USA erreichten neue Höchststände. Gestützt wurden sie durch die Aussicht auf eine unternehmensfreundliche Fiskalpolitik und Deregulierung sowie durch die positive Entwicklung der Technologieaktien. Der S&P 500 überschritt die 6.000-Punkte-Marke, bevor er wieder zurückging und verzeichnete im Quartal einen Zuwachs von +3,03 % (USD). Die Mega-Caps legten um über 14 % zu und zogen den Markt deutlich nach oben. Der NASDAQ, der besonders stark in Big Tech- und KI-Werte gewichtet ist, performte besser als der Gesamtmarkt und legte um +6,27 % (USD) zu. Der Wahlsieg der Republikanischen Partei führte zu kräftigen internationalen Kapitalzuflüssen in US-Aktien. Diese Entwicklungen verdeutlichen den anhaltenden Trump Trade, das erneute Vertrauen in die US-Wirtschaft sowie das Anlegerinteresse an Wachstumsaktien.

In Europa belasteten politische Ungewissheiten und enttäuschende Konjunkturdaten die Aktienindizes. Der EURO STOXX 50 schloss das Quartal mit -1,17 % (in EUR). Sektorunterschiede waren ausgeprägt, und die europäischen Schwergewichte (die Granolas) fielen um -7,6 %. Der französische CAC 40 verlor im Quartal -2,55 %, belastet durch die schwache Entwicklung im Luxusgüter- und Automobilsektor sowie durch politische Unsicherheiten. Der DAX, der stärker in Technologie- und Finanzwerte gewichtet ist, stach mit einer bemerkenswerten Performance von 3,8 % hervor.

Q1 2025

Im ersten Quartal 2025 zeigte die US-Wirtschaft rückläufige Tendenzen, während die Fed angesichts des Risikos einer Rückkehr der Inflation die Zinsen unverändert ließ. Davon profitierte Europa, da die EZB die Zinssenkungen fortsetzte und die Regierungen gleichzeitig ihre Konjunkturanreize koordinierten. Auch China kündigte einen Konsumanreizplan an. Die Machtübernahme von Donald Trump im Weißen Haus und seine gelegentlich widersprüchlichen Entscheidungen belasteten die Finanzmärkte. Nach den Rekordständen konsolidierten sich die US-Aktienindizes und entwickelten sich schwächer als die Märkte in Europa und China. Die langfristigen Zinsen legten in der Eurozone kräftig zu, während sie in den USA unverändert blieben.

Im Quartal gab der MSCI ACWI Index 2 % (USD) nach. Die Ende 2024 eingeleitete Umschichtung zugunsten Europas (MSCI Europe +10 %) und Chinas (MSCI China +14,5 %) setzte sich zu Jahresbeginn fort, während die wichtigsten US-Aktien konsolidierten (MSCI USA -5 %).

Nach einem neuen Rekord von 6.144 Punkten am 19. Februar verlor der S&P 500 im Quartal -4,6 % und der NASDAQ 100 -8 %. Im Gegensatz dazu entwickelten sich die europäischen Aktien positiv: Der EURO STOXX 50 legte um 7,2 % zu, und Deutschland übertraf mit dem DAX, der um 11,3 % zulegte, deutlich den Markt.
Die Underperformance der US-Aktien lässt sich anhand mehrerer Faktoren erklären: (1) Ein Rückgang der Bewertungen der „Magnificent Seven“, die fast 16 % im Quartal verloren. (2) Die geldpolitische Divergenz zwischen der Fed und der EZB. (3) Die Anreizpläne in Deutschland und China, die kurz- und mittelfristige Einnahmeschätzungen verbessern.

Q2 2025

Ein Handelskrieg kennzeichnete das Quartal in den USA. Die Wachstumsaussichten trübten sich ein und ein Wiederaufflammen der Inflation wurde befürchtet. Die Fed verfolgte eine abwartende Haltung, die EZB setzte hingegen die Zinssenkungen fort. Chinas Antwort und Washingtons Kehrtwendungen befeuerten die Ungewissheit der Finanzmärkte. Der US-Dollar und die Aktien fielen stark und die langfristigen Zinssätze gerieten unter starken Druck. Der Militäreinsatz Israels und der USA im Iran löste Ölpreisschwankungen aus. Die Märkte erwiesen sich trotz der Turbulenzen als robust und entwickelten sich insgesamt positiv.

Die Ankündigung von Zöllen und deren anschließende Verschiebung Anfang April führte an den Aktienmärkten zu einer Phase extremer Volatilität. Dennoch entwickelte sich der Markt im Quartal insgesamt positiv. Die US-Aktienmärkte übertrafen im Mai Europa und Asien, was auf die guten Ergebnisse der „Magnificent Seven" zurückzuführen war. Dieser Trend wurde im Juni bestätigt, als die US-Indizes ein Allzeithoch erreichten. Seit Ende März wuchs der S&P 500 um +10,6 % und der NASDAQ 100 um +17,6 %.

In der Eurozone legte im Gegensatz dazu der EURO STOXX 50 lediglich +1 % zu, gestützt durch den DAX (+7,9 %), jedoch gebremst durch den französischen CAC 40 (-1,6 %). An den Devisenmärkten stieg der Euro gegenüber dem US-Dollar in diesem Quartal um 9 %, womit der Zuwachs seit Jahresbeginn 13 % erreichte. In Euro gerechnet fiel die Performance des US-Marktes daher eher mäßig aus. Nachdem der VIX-Volatilitätsindex im April über 50 % gestiegen war, fiel er zum Ende des Berichtszeitraums wieder unter 17 % zurück, was auf eine Rückkehr eines gewissen Optimismus hinweist. Die Schwellenländer legten in US-Dollar gerechnet um 11,5 % zu. In Asien war der Gesamtausblick positiv, insbesondere in Korea und Taiwan. Der chinesische Markt blieb volatil und schloss das Quartal im Durchschnitt um 2 % niedriger in US-Dollar, da keine Ankündigungen fiskalischer Stimuli erfolgten.

Wertentwicklung bekannter Aktienindizes:

MSCI World (USD):	14,66 %
EURO STOXX 50 (EUR):	8,36 %
DAX Performance-Index (EUR):	31,12 %
Topix (JPY):	1,54 %
S&P 500 Preis-Index (USD):	13,63 %

Wertentwicklung bedeutender Rohstoffe in USD:

Brent-Rohöl	- 20,15 %
Kupfer(gemessen an Generic 1st Copper (CMX)	+ 14,57 %
Gold:	+ 41,96 %

Wertentwicklung ausgewählter Indizes in Bezug die Teilfonds

MDAX ESG+ (NR) EUR (Net Total Return Index):	16,34 %
DivDAX:	12,19 %
TecDAX:	16,55 %
DAX 50 ESG:	23,61 %
STOXX Europe 600 ESG Broad Market EUR Net Return Index:	6,82 %

Wertentwicklung einzelner Teilfonds (Nettorendite)

Amundi MDAX ESG II UCITS ETF:	16,28 %
Amundi DivDAX II UCITS ETF:	11,28 %
Amundi TecDAX UCITS ETF:	15,96 %
Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF:	23,80 %
Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF:	6,94 %

Quelle: Bloomberg

Wesentliche Risiken des Teilsondervermögen im Berichtszeitraum:
Neben den allgemeinen Risiken einer Fondsanlage zuzüglich der Risiken einer Anlage in Wertpapierindex-OGAWs (Indexrisiken), bestanden im Berichtszeitraum die folgenden wesentlichen Risiken für das Teilsondervermögen:

Wertveränderungsrisiken:
Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des jeweiligen Teilfonds investiert, unterliegen Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Kapitalmarktrisiko:

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein.

Adressenausfallrisiko / Gegenpartei-Risiken (außer zentrale Kontrahenten):

Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent") oder eines Vertragspartners (Kontrahenten), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Teilfonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des jeweiligen Teilfonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des jeweiligen Teilfonds geschlossen werden.

Kursänderungsrisiko von Aktien:

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Risiko von negativen Habenzinsen:

Die Gesellschaft legt liquide Mittel des Teilfonds bei der Verwahrstelle oder anderen Banken für Rechnung des Teilfonds an. Für diese Bankguthaben ist teilweise ein Zinssatz vereinbart, der dem European Interbank Offered Rate (Euribor) abzüglich einer bestimmten Marge entspricht. Sinkt der Euribor unter die vereinbarte Marge, so führt dies zu negativen Zinsen auf dem entsprechenden Konto. Abhängig von der Entwicklung der Zinspolitik der Europäischen Zentralbank können sowohl kurz-, mittel- als auch langfristige Bankguthaben eine negative Verzinsung erzielen.

Eine Darstellung aller mit dem Fonds verbundenen Risiken, kann dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Risikomanagement:
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Teilsondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Wesentliche Veränderungen während und nach dem Berichtszeitraum:

Der dem Teilfonds Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF zugrunde liegende Index STOXX® Europe 600 ESG Broad Market EUR Net Return wird durch den STOXX® Europe 600 ESG+ EUR Net Return und der dem Teilfonds Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF zugrunde liegende Index DAX 50 ESG wird durch den DAX® 50 ESG+ Net Return EUR ersetzt. Der Austausch der Indizes ist notwendig, damit sich die vorgenannten Teilfonds und die ihnen zugrunde liegenden Indizes weiterhin im Einklang mit der Nachhaltigkeits- bzw. SRI-Politik von Amundi befinden, die Anlagen in bestimmten Wertpapieren/Emittenten ausschließt. Die vorgenannten Änderungen traten am 23. Juli 2024 in Kraft

ARUG II:
Zum 01. Januar 2020 ist das ARUG II in Kraft getreten.

Die Angaben nach §134c Abs. 4 AktG, die nicht im Tätigkeitsbericht oder Anhang angegeben werden, können auf der Homepage der Amundi Luxembourg S.A. unter folgendem Link abgerufen werden:
https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi)

Wesentliche Gewinne und Verluste

Amundi MDAX ESG II UCITS ETF :
Die wesentlichen Gewinne resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte Position THYSSENKRUPP AG).
Die wesentlichen Verluste resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte Position Position EVOTEC SE).

Amundi DivDAX II UCITS ETF :
Die wesentlichen Gewinne resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte Position Deutsche Bank AG).
Die wesentlichen Verluste resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte BAYER AG).

Amundi TecDAX UCITS ETF :
Die wesentlichen Gewinne resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte Position SAP SE).
Die wesentlichen Verluste resultieren aus dem Verkauf von ausländischen Aktien (größte Position SMA SOLAR TECHNOLOGY AG

Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF :
Die wesentlichen Gewinne resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte Position NOVO NORDISK A/S-B).
Die wesentlichen Verluste resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte Position NESTLE SA).

Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF :
Die wesentlichen Gewinne resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte Position HEIDELBERG MATERIALS AG).
Die wesentlichen Verluste resultieren aus dem Verkauf von inländischen Aktien (größte Position DHL GROUP).

Amundi MDAX ESG II UCITS ETF
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

		Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens
I.	**Vermögensgegenstände**		**101.217.731,37**	**100,07**
	1. Aktien		100.565.650,65	99,43
	- Bau und Baustoffe	4.442.815,35		4,39
	- Bergbau	1.930.238,00		1,91
	- Büroausstattung	2.703.965,94		2,67
	- Chemische Industrie	11.032.269,08		10,91
	- Einzelhandel	5.711.851,32		5,65
	- Elektrik / Elektronik	1.433.438,14		1,42
	- Energieversorger	1.705.009,76		1,69
	- Maschinenbau und Fahrzeugbau	15.596.054,44		15,42
	- Papier- und Verpackungsindustrie	1.215.673,20		1,20
	- Pharmaindustrie / Biotech	2.568.859,90		2,54
	- Real Estate	8.646.532,24		8,55
	- Software	6.674.366,67		6,60
	- Sonstige Dienstleistungen	2.717.554,63		2,69
	- Sonstige Finanzdienstleistungen	1.261.977,80		1,25
	- Sonstige industrielle Werte	4.392.710,85		4,34
	- Telekommunikation	13.016.041,04		12,87
	- Textilien und Kleidung	2.003.030,16		1,98
	- Transportation	5.924.928,82		5,86
	- Unterhaltungsindustrie	1.291.027,60		1,28
	- Verbrauchsgüter	950.450,91		0,94
	- Versicherungen	5.346.854,80		5,29
	2. Derivate		16.637,50	0,02
	3. Bankguthaben		531.556,42	0,53
	4. Sonstige Vermögensgegenstände		120.524,30	0,12
II.	**Verbindlichkeiten**		**-89.430,57**	**-0,09**
III.	**Wert des Teilsondervermögens**		**101.144.938,30**	**100,00 [1)]**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Amundi MDAX ESG II UCITS ETF
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Teilsondersvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE		STK	91.946	120.438	28.492	EUR	15,590	1.433.438,14	1,42
DE0006766504	Aurubis AG		STK	21.860	4.105	13.074	EUR	88,300	1.930.238,00	1,91
DE0005158703	Bechtle AG		STK	67.973	12.629	26.851	EUR	39,780	2.703.965,94	2,67
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG		STK	29.614	5.501	11.683	EUR	57,000	1.687.998,00	1,67
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	825.199	153.325	324.397	EUR	7,180	5.924.928,82	5,86
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA		STK	25.139	26.485	1.346	EUR	50,200	1.261.977,80	1,25
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	201.815	37.506	79.798	EUR	17,500	3.531.762,50	3,49
DE0005664809	Evotec SE		STK	122.274	139.077	162.347	EUR	7,204	880.861,90	0,87
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG		STK	72.143	76.006	3.863	EUR	23,980	1.729.989,14	1,71
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG		STK	29.473	5.473	11.613	EUR	63,950	1.884.798,35	1,86
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG		STK	96.275	17.895	38.083	EUR	27,640	2.661.041,00	2,63
DE000A3E5D64	Fuchs Petrolub SE		STK	53.056	53.056	0	EUR	46,840	2.485.143,04	2,46
DE0006602006	GEA Group AG		STK	118.236	22.718	58.426	EUR	59,400	7.023.218,40	6,94
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG		STK	25.390	4.755	10.521	EUR	47,880	1.215.673,20	1,20
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA		STK	16.577	3.075	6.534	EUR	86,000	1.425.622,00	1,41
DE000A161408	HelloFresh SE		STK	119.674	23.173	73.139	EUR	7,942	950.450,91	0,94
DE0006070006	HOCHTIEF AG		STK	15.290	20.037	4.747	EUR	167,300	2.558.017,00	2,53
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG		STK	37.626	7.301	27.978	EUR	39,270	1.477.573,02	1,46
DE0006219934	Jungheinrich AG		STK	38.900	7.223	15.339	EUR	39,960	1.554.444,00	1,54
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft		STK	145.073	36.899	67.254	EUR	15,560	2.257.335,88	2,23
DE000KGX8881	KION GROUP AG		STK	56.811	10.560	22.475	EUR	47,240	2.683.751,64	2,65
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	53.537	9.950	21.166	EUR	82,050	4.392.710,85	4,34
DE0006335003	KRONES AG		STK	10.843	2.012	4.194	EUR	140,000	1.518.020,00	1,50
DE0005470405	LANXESS AG		STK	69.941	16.146	30.781	EUR	25,260	1.766.709,66	1,75
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	60.308	11.203	23.485	EUR	75,350	4.544.207,80	4,49
DE000LEG1284	LEG Immobilien SE - Anrechte		STK	63.583	63.583	0	EUR	2,700	171.674,10	0,17
DE0006452907	Nemetschek SE		STK	45.936	51.715	5.779	EUR	123,000	5.650.128,00	5,59
DE000A0D6554	Nordex SE		STK	101.368	18.824	39.974	EUR	16,820	1.705.009,76	1,69
DE0006969603	PUMA SE		STK	86.412	17.502	34.503	EUR	23,180	2.003.030,16	1,98
DE0007010803	RATIONAL AG		STK	4.129	766	1.632	EUR	712,000	2.939.848,00	2,91
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	60.751	11.287	23.998	EUR	117,100	7.113.942,10	7,03
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA		STK	25.364	4.712	10.020	EUR	50,900	1.291.027,60	1,28
DE0008303504	TAG Immobilien AG		STK	142.083	26.411	56.219	EUR	15,090	2.144.032,47	2,12
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	48.652	9.039	19.220	EUR	109,900	5.346.854,80	5,29
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	107.194	20.415	46.363	EUR	9,555	1.024.238,67	1,01
DE000TRAT0N7	TRATON SE		STK	50.545	16.625	16.426	EUR	27,520	1.390.998,40	1,38
DE000TUAG505	TUI AG		STK	366.346	68.066	144.720	EUR	7,418	2.717.554,63	2,69
DE0005089031	United Internet AG		STK	63.920	11.868	25.186	EUR	23,640	1.511.068,80	1,49
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG		STK	15.989	2.969	6.305	EUR	62,000	991.318,00	0,98
							EUR		**97.484.602,48**	**96,38**
Ausland										
LU1673108939	Aroundtown SA		STK	574.106	106.617	226.552	EUR	3,112	1.786.617,87	1,77
NL0012044747	Shop Apotheke Europe N.V.		STK	13.822	13.822	0	EUR	93,650	1.294.430,30	1,28
							EUR		**3.081.048,17**	**3,05**
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**100.565.650,65**	**99,43**
Derivate									**16.637,50**	**0,02**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 4					2.020,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					655,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 3					1.507,50	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					964,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					655,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					655,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 3					1.527,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					655,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					1.312,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					655,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					1.021,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					956,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					959,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 3					1.539,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 3					1.557,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**531.556,42**	**0,53**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle			EUR	531.556,42			%	100,000	531.556,42	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**120.524,30**	**0,12**
Dividendenansprüche			EUR	66.042,35					66.042,35	0,07
Initial Margin			EUR	53.748,10					53.748,10	0,05
Quellensteuererstattungsansprüche			EUR	733,85					733,85	0,00

Sonstige Verbindlichkeiten				**EUR**	**-89.430,57**	**-0,09**
Variation Margin	EUR	-16.637,50			-16.637,50	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR	-72.793,07			-72.793,07	-0,07
Wert des Teilsondervermögens				**EUR**	**101.144.938,30**	**100,00** [1]
Anteilwert				**EUR**	**146,31**	
Umlaufende Anteile				**STK**	**691.322**	

Fußnoten:
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes 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	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0006095003	ENCAVIS AG	STK	255	20.198	
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK	2.489	197.431	
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	STK	7.668	57.565	
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	2.476	18.785	
DE000STAB1L8	Stabilus SE	STK	309	24.503	
DE000A40ZTH3	TAG Immobilien AG - Anrechte	STK	142.319	142.319	
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK	74.081	556.224	
Ausland					
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	448	35.506	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): DAX INDEX-Future)					1.393
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): DAX INDEX-Future)					1.690

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Erträge**			
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		2.281.000,64	3,299
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.774,59	0,005
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		4.455,31	0,006
	davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	4.455,31		0,006
4.	Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-286.054,28	-0,414
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.149,44	-0,005
6.	Sonstige Erträge		191,14	0,000
	davon: Sonstiges	191,14		0,000
	Summe der Erträge		**2.000.217,96**	**2,893**
II.	**Aufwendungen**			
1.	Verwaltungsvergütung		-277.008,83	-0,401
	Summe der Aufwendungen		**-277.008,83**	**-0,401**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**		**1.723.209,13**	**2,493**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**			
1.	Realisierte Gewinne		5.531.244,68	8,001
2.	Realisierte Verluste		-8.764.826,65	-12,678
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**-3.233.581,97**	**-4,677**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**-1.510.372,84**	**-2,185**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		9.830.827,12	14,220
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		7.027.992,90	10,166
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**16.858.820,02**	**24,386**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**		**15.348.447,18**	**22,202**

Entwicklung des Teilsondervermögens

		EUR	2024 / 2025 EUR
I.	**Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**107.513.787,12**
1.	Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.004.172,80
2.	Mittelzufluss (netto)		-19.084.640,09
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.441.594,75	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-28.526.234,84	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-628.483,11
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		15.348.447,18
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	9.830.827,12	
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	7.027.992,90	
II.	**Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**101.144.938,30**

Verwendung der Erträge des Teilsondervermögens

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		**1.548.561,28**	**2,240**
1.	Vortrag aus dem Vorjahr		0,01	0,000
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.510.372,84	-2,185
3.	Zuführung aus dem Teilsondervermögen [2]		3.058.934,11	4,425
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		**0,00**	**0,000**
1.	Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2.	Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,000
III.	**Gesamtausschüttung**		**1.548.561,28**	**2,240**
1.	Endausschüttung		1.548.561,28	2,240

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.
2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich von im Geschäftsjahr realisierten Verlusten, die damit bei der Berechnung der Ausschüttung unberücksichtigt bleiben; im Ergebnis kann sich damit für das laufende oder für künftige Geschäftsjahre eine Substanzausschüttung im investmentrechtlichen Sinne ergeben.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilsondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024/2025	101.144.938,30	146,31
2023/2024	107.513.787,12	128,21
2022/2023	129.151.549,56	143,32
2021/2022	102.396.533,53	135,48

Amundi MDAX ESG II UCITS ETF
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**16.637,50**

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte DAX INDEX herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
BNP Paribas S.A.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Teilsondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Amundi MDAX ESG II UCITS ETF		
International Security Identification Number (ISIN)		**DE000ETF9074**
Anteilwert	**EUR**	**146,31**
Umlaufende Anteile	**STK**	**691.322**
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	5,00
Mindeststückelung	Anteil	1,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,20
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,43**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,02**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV
Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):
Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Erträge setzten sich zusammen aus:

Gutschrift bezahlten CSDR-Gebühren	EUR	176,21

Gesamtkostenquote (in %)	**0,30**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilsondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilsondervermögens aus.

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB
Die Gesellschaft erhält aus dem jeweiligen Teilsondervermögen eine im Besonderen Teil beschriebene Kostenpauschale (die „Pauschalgebühr"), die für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedlich sein kann. Einzelheiten zu den Vergütungen und Aufwendungserstattungen, mit denen das jeweilige Teilsondervermögen belastet wird, kann dem jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospektes sowie den AAB und BAB entnommen werden. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Anteilklasse der jeweiligen Teilsondervermögen berechnet und ist jeweils monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen. Mit der Pauschalgebühr sind alle Leistungen der Gesellschaft und Dritter (z.B. Verwahrstelle, Abschlussprüfer, usw.) abgegolten, soweit nicht im Folgenden etwas Abweichendes geregelt ist.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB (absolut)	EUR	277.008,83
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	%	72,32
Davon für die Verwahrstelle	%	17,20
Davon für Dritte	%	10,48

Transaktionskosten	**EUR**	**9.604,49**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der EU-Verwaltungsgesellschaft, Amundi Luxembourg S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilsondervermögen angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilsondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 27,51%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 23.564.846,47 EUR.

Angaben zu den Kosten
Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.
Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	%	0,10
Höhe der Annual Tracking Difference	%	-0,05

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365
Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Information zur "Voting Rights Policy"
Die Stimmrechtsrichtlinie von Amundi gilt für den Fonds.

Offenlegung gemäß Art. 7 Offenlegungsverordnung:
Während des Berichtszeitraums beachtete die Gesellschaft für den Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impacts" = PAI) dergestalt, dass der Indikator Nummer 14 „Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)" des Anhangs 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 im Rahmen der Investitionsentscheidungen berücksichtigt wurde. Dies erfolgte über die normative Ausschlusspolitik der Amundi-Gruppe; konkret: Vermögensgegenstände (i) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf oder der Lagerung von chemischen, biologischen und abgereicherten Uranwaffen beteiligt sind sowie (ii) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf, der Lagerung oder der Erbringung von Dienstleistungen für bzw. von Antipersonenminen und Streubomben, die nach den Verträgen von Ottawa und Oslo verboten sind, beteiligt sind, waren zum Erwerb für den Teilfonds ausgeschlossen.

Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie im Sinne des Artikels 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 kann im hinteren Teil des Berichts entnommen werden.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Amundi MDAX ESG II UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000BIU0CW91UOG52

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- [ ] Ja
- [x] Nein

- [ ] Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____
  - [ ] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - [ ] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [ ] Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____

- [x] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es 67,21 % an nachhaltigen Investitionen
  - [x] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - [x] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - [x] mit einem sozialen Ziel
- [ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Teilsondervermögen förderte ökologische und/oder soziale Merkmale durch die Verwendung des MDAX® ESG+ (NR) EUR (Net Total Return Index) (der "Index"). Das Teilsondervermögen fördert ökologische und/oder soziale Merkmale, einschließlich durch die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings ("ESG") des ESG-Bereichs des Datenanbieters ISS. Die MDAX® ESG+ (NR) EUR verfolgt die Performance des MDAX® Index, wobei ESG-Ausschlussfilter und Bewertungsmethoden der ISS-ESG verwendet werden, um mindestens 20 Prozent der Unternehmen aus dem MDAX® auszuschließen. Sowie Berücksichtigung der Ausschlüsse, die in der jeweils geltenden Fassung des Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a) bis g) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818“) genannt sind. Wenn weniger als 20 % der Unternehmen im

MDAX® ausgeschlossen werden, wird ein zusätzlicher Filter auf der Grundlage des ESG-Ergebnisse angewendet, um die Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Ergebnissen auszuschließen.

Mit **Nachhaltigkeits indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Teilsondervermögen repliziert kontinuierlich den MDAX® ESG+ (NR) EUR (Net Total Return Index), dessen ESG-Rating des Datenanbieters ISS auch das ESG-Rating des Portfolios darstellt. Der ESG-Score des MDAX® ESG+ (NR) EUR (Net Total Return Index) des Datenanbieters ISS am Ende des Zeitraums betrug:

	ISS ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
MDAX ESG+	**52,90**	**100%**

Ein Standardsatz von Indikatoren für übergreifende ESG-Themen wird auf alle Unternehmen angewandt (z.B. Energiemanagement, Klimastrategie, Chancengleichheit, Mitarbeiterangelegenheiten, Unternehmensethik, Corporate Governance usw.). Zusätzlich wird eine überwiegende Anzahl von branchenspezifischen Indikatoren zur Bewertung der wesentlichen branchenspezifischen ESG-Themen herangezogen (z.B. für die Automobilbranche: Strategie bezüglich neuer Mobilitätskonzepte, CO2-Emissionen, alternative Antriebe und Kraftstoffe, usw.), um auf Branchenebene die besten Praktiken von den schlechtesten Praktiken zu unterscheiden. Differenzierte Gewichtungsszenarien, bei denen für jede Branche vier bis fünf Schlüsselthemen identifiziert werden, die mehr als 50 Prozent des Gesamtgewichts in der Unternehmensbewertung ausmachen, sollen sicherstellen, dass die für eine bestimmte Branche wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt werden.

Das Ergebnis dieser Unternehmensanalyse mündet in einer Gesamtbewertung, dem ESG-Rating, das aus einem mehrstufigen Bewertungssystem von A+ bis D- besteht. Unternehmen mit dem schlechtesten ESG-Rating von D- werden ausgeschlossen. Die Daten für die ESG-Unternehmensratings werden zum Beispiel aus öffentlich zugänglichen Informationen bezogen, wie unternehmenseigene Offenlegungs- und Berichtsunterlagen, öffentliche Publikationen, staatliche und internationale Institutionen, anerkannte internationale oder lokale Nichtregierungsorganisationen.

• Normenbasiertes Screening: Die Unternehmen werden auf ihre Einhaltung der internationalen Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsverhältnisse, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung geprüft, die im Rahmen des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitsätze festgelegt wurden. Unternehmen, die als „rot“ eingestuft werden, sind ausgeschlossen. Die ISS-ESG stuft Unternehmen als „rot“ ein, wenn sie etablierte Normen nicht einhalten und Probleme nicht angegangen werden.

• Umstrittene Waffen: Unternehmen dürfen nicht an Aktivitäten im Bereich umstrittener Waffen beteiligt sein, wie von der ISS-ESG festgestellt. Folgende Waffen gelten als umstritten: Antipersonenminen, biologische Waffen, chemische Waffen, Streumunition, Programme für angereichertes Uran, weiße Phosphorwaffen und Kernwaffen (einschließlich dem Atomwaffensperrvertrag unterliegende Waffen). Mit der ISS-ESG-Recherche zu umstrittenen Waffen sollen alle Unternehmen in einer Unternehmensstruktur ermittelt werden, die die Kontrolle über die betreffenden Geschäftsaktivitäten haben, d. h. alle unmittelbaren Muttergesellschaften bis hin zur obersten Muttergesellschaft. Die als „rot“ gekennzeichneten Unternehmen sind ausgeschlossen.

Es werden zusätzliche Ausschlusskriterien angewandt, um Unternehmen, die in den Bereichen Tabakwaren, thermische Kohle, Ausbau des thermischen Kohlebergbaus, thermische Kohleverstromung sowie deren Ausbau, fossile Brennstoffe, Ölsand, arktische Öl- und Gasexploration, hydraulisches Fracking, Kernenergiedienstleistungen, Produktion von Kernkraftwerken, Kernenergie – Uran, zivile Waffen und militärische Ausrüstung tätig sind, zu überprüfen.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Am Ende des vorherigen Zeitraums der ESG-Score des MDAX® ESG+ (NR) EUR (Net Total Return Index) des Datenanbieters ISS betrug **54,71**.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen bestanden darin, in Unternehmen zu investieren, die zwei Kriterien erfüllen:

1) beste Umwelt- und Sozialpraktiken anwenden und

2) keine Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden.

Damit davon ausgegangen werden kann, dass das Unternehmen, in das investiert wird, einen Beitrag zu dem oben genannten Ziel leistet, muss es in seinem Tätigkeitsbereich bei mindestens einem seiner wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktoren zu den "Best Performern" gehören.

Die Definition des Begriffs "Best Performer" basiert auf der Amundi-eigenen ESG-Methode, die darauf abzielt, die ESG-Leistung eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Um als "Best Performer" eingestuft zu werden, muss ein Unternehmen, in das investiert wird, innerhalb seines Sektors bei mindestens einem wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktor die drei besten Bewertungen (A, B oder C auf einer Bewertungsskala von A bis G) erzielen. Wesentliche Umwelt- und Sozialfaktoren werden auf Branchenebene ermittelt. Die Identifizierung der wesentlichen Faktoren basiert auf dem Amundi ESG-Analyseverfahren, das außerfinanzielle Daten und eine qualitative Analyse der damit verbundenen Branchen- und Nachhaltigkeitsthemen kombiniert. Faktoren, die als wesentlich identifiziert werden, leisten einen Beitrag von mehr als 10 % zum gesamten ESG-Score. Für den Energiesektor beispielsweise sind folgende Faktoren wesentlich: Emissionen und Energie, biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte. Einen vollständigen Überblick über die Sektoren und Faktoren finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter www.amundi.lu verfügbar ist.

Um zu den oben genannten Zielen beizutragen, sollte das Unternehmen, in das investiert wird, nicht in nennenswertem Umfang an Aktivitäten beteiligt sein (z. B. Tabak, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Luftfahrt, Fleischproduktion, Herstellung von Düngemitteln und Pestiziden, Produktion von Einwegplastik), die nicht mit diesen Kriterien vereinbar sind.

Der nachhaltige Charakter einer Investition wurde auf der Ebene des Unternehmens, in das investiert wurde, bewertet.

Bei **den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keines der Umwelt- oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt ("do not significantly harm", "DNSH"), setzt Amundi zwei Filter ein:

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, sofern robuste Daten verfügbar sind (z. B. die Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird), und zwar durch eine Kombination von Indikatoren (z. B. die Kohlenstoffintensität) und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln (z. B. dass die Kohlenstoffintensität des Unternehmens, in das investiert wird, nicht zum letzten Dezil des Sektors gehört).

Amundi berücksichtigt bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse für kontroverse Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

Neben den spezifischen Nachhaltigkeitsfaktoren, die vom ersten Filter abgedeckt werden, hat Amundi einen zweiten Filter definiert, der die oben genannten obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht berücksichtigt, um zu überprüfen, ob das Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen seines Sektors in ökologischer oder sozialer Hinsicht insgesamt nicht schlecht abschneidet, was einem Umwelt- oder Sozial-Score von E oder höher unter Verwendung des ESG-Ratings von Amundi entspricht.

- ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt****?*

  Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden wie im ersten DNSH-Filter ("Do not significantly harm") oben beschrieben berücksichtigt:
  Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Hauptindikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, wenn durch die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischer Schwellenwerte oder Regeln zuverlässige Daten verfügbar sind:

  - eine CO2-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und

  - Die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und

  - keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte haben.

  - Keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung

  Amundi berücksichtigt im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen (Principle Adverse Impacts). Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschluss von kontroversen Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

- ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

  Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurden in unsere ESG-Bewertungsmethodik integriert. Unser firmeneigenes ESG-Rating-Tool bewertet Emittenten anhand der verfügbaren Daten von unseren Datenanbietern. Das Modell verfügt beispielsweise über ein spezielles Kriterium mit der Bezeichnung "Community Involvement & Human Rights", das auf alle Sektoren

angewendet wird, zusätzlich zu anderen menschenrechtsbezogenen Kriterien wie sozial verantwortliche Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen. Darüber hinaus führen wir mindestens vierteljährlich ein Kontroversen-Monitoring durch, das Unternehmen einschließt, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden. Wenn Kontroversen auftraten, bewerteten Analysten die Situation und wendeten eine Punktzahl auf die Kontroverse an (unter Verwendung unserer firmeneigenen Bewertungsmethodik) und bestimmten die beste Vorgehensweise. Die Bewertungen der Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um den Trend und die Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem Taxonomie konforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle verbindlichen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, die auf die Strategie des Fonds zutreffen, und stützte sich auf eine Kombination aus Ausschlussgrundsätzen (normativ und Sektor bezogen), der Integration von ESG-Ratings in den Anlageprozess, Engagement und Abstimmungsansätzen:

- Ausschluss: Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und Sektor basierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- Engagement: Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern..
- Abstimmen: Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundi's Abstimmungspolitik.
- Überwachung von Kontroversen: Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

Informationen darüber, wie die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen verwendet werden, finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter www.amundi.lu abrufbar ist.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.07.2024 bis 30.06.2025**

Größte Investitionen	Sektor	TeilSektor	Land	In % der Vermögenswerte
SCOUT24 SE	Kommunikationsdienste	Medien & Unterhaltung	Deutschland	7,04 %
GEA GROUP AG	Industrie	Investitionsgüter	Deutschland	6,95 %
DEUTSCHE LUFTHANSA	Industrie	Verkehr	Deutschland	5,86 %
NEMETSCHEK AG	IT	IT-Software und -Services	Deutschland	5,59 %
TALANX AG	Finanzwesen	Versicherungen	Deutschland	5,29 %
LEG IMMOBILIEN AG	Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	Deutschland	4,49 %
KNORR-BREME AG	Industrie	Investitionsgüter	Deutschland	4,34 %
EVONIK INDUSTRIES AG	Grundstoffe	Chemikalien	Deutschland	3,49 %
RATIONAL AG	Industrie	Investitionsgüter	Deutschland	2,91 %
TUI AG XETRA	Zyklische Konsumgüter	Verbraucherservice	Deutschland	2,69 %
BECHTLE AG	IT	IT-Software und -Services	Deutschland	2,67 %
KION GROUP AG	Industrie	Investitionsgüter	Deutschland	2,65 %
FREENET AG	Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	Deutschland	2,63 %
HOCHTIEF	Industrie	Investitionsgüter	Deutschland	2,53 %
FUCHS SE-PFD	Grundstoffe	Chemikalien	Deutschland	2,46 %

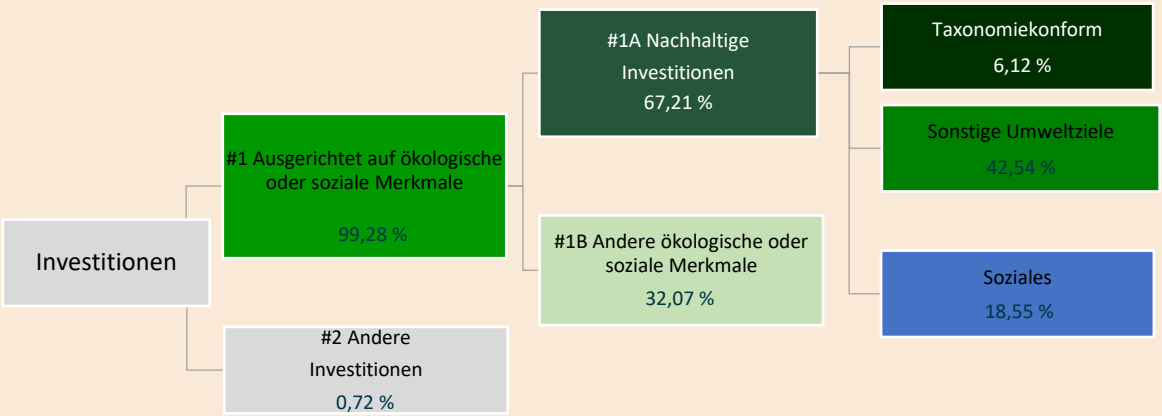
Die Daten in der obigen Tabelle basieren auf einem einzelnen Portfolio-Beobachtungspunkt zum Berichtszeitpunkt 30, Juni 2025.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 67,21 % in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	***Teilsektor***	***In % der Vermögenswerte***
Industrie	*Investitionsgüter*	*25,48 %*
Grundstoffe	*Chemikalien*	*10,91 %*
IT	*IT-Software und -Services*	*9,27 %*
Immobilien	*Immobilienverwaltung und -entwicklung*	*8,38 %*
Kommunikationsdienste	*Medien & Unterhaltung*	*8,31 %*
Industrie	*Verkehr*	*7,72 %*
Finanzwesen	*Versicherungen*	*5,29 %*
Kommunikationsdienste	*Telekommunikationsdienste*	*4,13 %*
Zyklische Konsumgüter	*Langlebige Konsumgüter und Kleidung*	*3,44 %*
Finanzwesen	*Finanzdienstleistungen*	*2,96 %*
Zyklische Konsumgüter	*Verbraucherservice*	*2,69 %*

Nicht-zyklische Konsumgüter	*Consumer Staples Distribution & Retail*	*2,22 %*
Gesundheit	*Pharma Biotech & Life Sciences*	*2,07 %*
Grundstoffe	*Metalle & Bergbau*	*1,91 %*
Gesundheit	*Gesundheits-Dienstleistungen und -Ausrüstung*	*1,67 %*
IT	*Halbleiter & Halbleiterausrüstung*	*1,42 %*
Zyklische Konsumgüter	*Automobile & Komponenten*	*1,41 %*
Sonstige	*Sonstige*	*0,00 %*
Liquide Mittel	*Liquide Mittel*	*0,72 %*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse,** die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 6,12 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen gemessen.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomie konforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

[X] Ja:

[ ] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

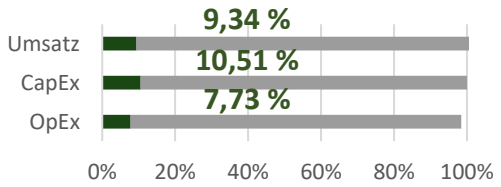
[ ] Nein

- **Betriebsausgaben (OpEx),** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels (Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

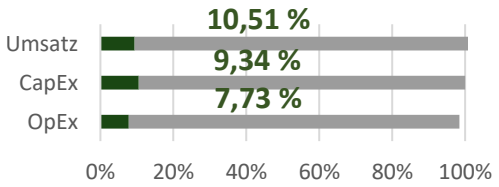
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen



	OpEx	CapEx	Umsatz
Nicht taxonomiekonform	92,27 %	89,49 %	90,66 %
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,03 %	0,03 %
Ohne Gas und	7.73 %	10.47 %	9.31 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



	OpEx	CapEx	Umsatz
Nicht taxonomiekonform	92,27 %	89,49 %	90,66 %
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,03 %	0,03 %
Ohne Gas und	7.73 %	10.47 %	9.31 %

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopo Staaten*

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2- armen Alternativen gibt und die unter anderem

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Zum 30.06.2025 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds"-Anleihen als Indikator 0,02 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 3,92 %.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Am Ende des vorherigen Zeitraums betrug der Prozentsatz der Investitionen mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden 2,09%

Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen lag am Ende des Berichtzeitraums bei **42,54 %**.
Der Anteil von **42,54** % ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten der im Teilsondervermögen gehaltenen Vermögensgegenstände zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber ein Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-Taxonomie Standards in Einklang zu bringen ist oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomie Bewertung durchzuführe.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtzeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **18,55 %.**

Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz

Unter "#2 Andere Investitionen" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch Kontroversen Prüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Durch verbindliche Elemente in der Indexmethodik wird sichergestellt, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu jedem Zeitpunkt der Neugewichtung erfüllt werden. Insbesondere verfolgt der MDAX ESG+ (NR) EUR die Performance des MDAX Index, wobei ESG-Ausschlussfilter und Bewertungsmethoden der ISS-ESG verwendet werden, um mindestens 20 Prozent der Unternehmen aus dem MDAX auszuschließen. Die Produktstrategie stützt sich auch auf eine gezielte Ausschlusspolitik (normativ und sektoriell), wie in den „Grundsätzen für nachhaltiges Investieren“ von Amundi Group näher beschrieben ist: https://www.amundi.lu.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Der MDAX® ESG+ (NR) EUR ist ein Aktienindex, der auf dem MDAX® basiert, der mittelgroße. Unternehmen, so genannte Midcaps, aus den klassischen Industriebranchen, darunter Medien, Chemie, Industrie und Finanzdienstleistungen sowie aus Technologie umfasst. Der MDAX® ESG+ (NR) EUR unterscheidet sich vom MDAX®, in dem er für die Auswahl der Unternehmen ESG-Ausschlussfilter und Bewertungs-Methodik des ESG-Bereichs des Datenanbieters International Shareholder Services Inc. verwendet, um mindestens 20 Prozent der Unternehmen des MDAX® auszuschließen und die die Ausschlüsse für die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe a) bis g) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 in der jeweils geltenden Fassung genannten Unternehmen berücksichtigen.

	ISS ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
MDAX ESG+	52,90	100%
MDAX Index	46,75	94,69%

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Produkts entsprachen insgesamt denjenigen des Indexes.

	ISS ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
MDAX ESG+	52,90	100%

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Siehe Vergleich der Finanzproduktleistung mit der des Referenzwerts.

	1 Jahr
	30/06/2025
Amundi MDAX ESG II UCITS ETF	16,28%
MDAX ESG+	16,34%
Spread	-0,05%

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Im Folgenden finden Sie den Vergleich der Performance des Finanzprodukts mit der des breiten Marktindex.

	1 Jahr
	30/06/2025
Amundi MDAX ESG II UCITS ETF	16,28%
MDAX Index	21,08%
Spread	-4,80%

Angaben zur Vergütung gemäß KAGB § 101 (4) 1.-5.:

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND VERGÜTUNGSPRAXIS

Die Vergütungsrichtlinie von Amundi Luxembourg S.A. steht im Einklang mit den Anforderungen der am 18. März 2016 in Kraft getretenen Europäischen Verordnung 2014/91/EU, die im Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt wurden.
Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer jährlichen unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich die, jeweils im vierten Quartal durchgeführt wird. In den wichtigsten Entwicklungen des Jahres 2024 wurde die Vergütungspolitik mit der "Amundi Ambition 2025" verknüpft und daher wurden ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt. Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Vorjahre. Die für 2024 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxemburg am 26. September 2024 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2024 fand am 06. Februar 2024 statt.
Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien.
Amundi Luxembourg S.A. und die Unternehmensgruppe Amundi haben das gesamte identifizierte Personal definiert, das Befugnisse, über die von Amundi verwalteten Fonds hat oder diese beeinflussen kann und das somit wahrscheinlich auf die Wertentwicklung oder das Risikoprofil unserer Fonds einwirken kann.

HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31.12.2024 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.
Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Geschäftsjahrs 2024 folgende Gesamtvergütung in Euro:

	Zahl der Begünstigten	**Festvergütung**	**Variable Vergütung**	**Total**
Mitarbeiter	106	9,237,821.73	1,719,726.79	10,957,548.52
Davon				
Identifizierte Mitarbeiter	10	1,370,331.15	699,980.79	2,070,311.94
Alle sonstigen Mitarbeiter	96	7,867,490.58	1,019,746.00	8,887,236.58

Die oben genannten Zahlen der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten im Hinblick auf alle verwalteten Fonds. Mitarbeiter von Amundi Luxembourg S.A. und der Unternehmensgruppe Amundi, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berufen werden, verzichten bezüglich aller verwalteten Fonds auf jegliche Vergütungsansprüche.
Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten keine Beträge, die direkt vom OGAW oder AIF gezahlt werden, auch keine Gewinnbeteiligung und Performancegebühren.

VERGÜTUNG DES AUSLAGERUNGSUNTERNEHMENS

Amundi Asset Management ist der Investmentmanager des OGAW Amundi
Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 16,415 EUR, davon 7,199 EUR in der festen Vergütung und 9,216 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung des OGAW Amundi entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 85,883 EUR, davon 60,221 EUR in der festen Vergütung und 25,662 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2024 beschäftigte Amundi Asset Management insgesamt 1,988 Mitarbeiter von denen 109 Mitarbeiter identified staff (*) waren.
(*) 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“)

Luxemburg, den 01.10.2025

Amundi Luxembourg S.A

Amundi DivDax II UCITS ETF
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

		Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens
I.	**Vermögensgegenstände**		**63.605.748,50**	**100,06**
	1. Aktien		63.288.981,23	99,56
	- Chemische Industrie	7.502.766,50		11,80
	- Energieversorger	6.263.484,38		9,85
	- Maschinenbau und Fahrzeugbau	20.620.265,77		32,44
	- Real Estate	3.746.167,68		5,89
	- Telekommunikation	6.374.988,68		10,03
	- Transportation	6.063.120,72		9,54
	- Versicherungen	12.718.187,50		20,01
	2. Derivate		6.051,50	0,01
	3. Bankguthaben		295.962,27	0,47
	4. Sonstige Vermögensgegenstände		20.805,00	0,03
II.	**Verbindlichkeiten**		**-45.076,14**	**-0,07**
III.	**Wert des Teilsondervermögens**		**63.566.723,86**	**100,00** [1)]

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Amundi DivDax II UCITS ETF
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Teilsondersver-mögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE0008404005	Allianz SE		STK	18.641	1.036	6.568	EUR	344,100	6.414.368,10	10,09
DE000BASF111	BASF SE		STK	149.815	49.236	23.151	EUR	41,860	6.271.255,90	9,87
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	53.251	19.264	7.358	EUR	75,460	4.018.320,46	6,32
DE000A1DAHH0	Brenntag SE		STK	21.913	25.330	3.417	EUR	56,200	1.231.510,60	1,94
DE0005439004	Continental AG		STK	19.284	21.346	2.062	EUR	74,100	1.428.944,40	2,25
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	98.957	36.466	17.357	EUR	40,170	3.975.102,69	6,25
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	154.632	49.055	32.514	EUR	39,210	6.063.120,72	9,54
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	205.844	20.462	89.612	EUR	30,970	6.374.988,68	10,03
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG		STK	19.682	21.785	2.103	EUR	41,940	825.463,08	1,30
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	400.863	173.619	54.189	EUR	15,625	6.263.484,38	9,85
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	123.802	37.211	10.748	EUR	49,690	6.151.721,38	9,68
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	11.449	703	2.682	EUR	550,600	6.303.819,40	9,92
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE		STK	27.340	9.891	3.779	EUR	33,690	921.084,60	1,45
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	36.818	13.318	5.086	EUR	89,620	3.299.629,16	5,19
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	125.248	45.310	17.308	EUR	29,910	3.746.167,68	5,89
							EUR		**63.288.981,23**	**99,56**
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**63.288.981,23**	**99,56**
Derivate									**6.051,50**	**0,01**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					655,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					956,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					959,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					1.010,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					964,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 3					1.507,50	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**295.962,27**	**0,47**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle			EUR	295.962,27			%	100,000	295.962,27	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**20.805,00**	**0,03**
Initial Margin			EUR	20.805,00					20.805,00	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-45.076,14**	**-0,07**
Variation Margin			EUR	-6.051,50					-6.051,50	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-39.024,64					-39.024,64	-0,06
Wert des Teilsondervermögens							**EUR**		**63.566.723,86**	**100,00**
Anteilwert							**EUR**		**201,58**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**315.350**	

Fußnoten:
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Marktschlüssel
Terminbörsen
EUREX European Exchange

Während des Berichtszeitraumes 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	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.746	137.939	
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	3.546	280.070	
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	241	19.009	
DE000A40ZU23	Vonovia SE - Anrechte	STK	130.827	130.827	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): DAX INDEX-Future)					1.743
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): DAX INDEX-Future)					1.033

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Erträge**			
	1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		2.980.495,56	9,451
	2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.803,77	0,009
	3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		3.320,73	0,011
	davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	3.320,73		0,011
	4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-392.930,91	-1,246
	5. Sonstige Erträge		25,16	0,000
	davon: Sonstiges	25,16		0,000
	Summe der Erträge		**2.593.714,31**	**8,225**
II.	**Aufwendungen**			
	1. Verwaltungsvergütung		-150.262,32	-0,476
	Summe der Aufwendungen		**-150.262,32**	**-0,476**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**		**2.443.451,99**	**7,748**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**			
	1. Realisierte Gewinne		4.337.763,12	13,755
	2. Realisierte Verluste		-3.777.776,24	-11,980
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**559.986,88**	**1,776**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**3.003.438,87**	**9,524**
	1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.375.953,75	7,534
	2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.564.445,16	4,961
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**3.940.398,91**	**12,495**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**		**6.943.837,78**	**22,019**

Entwicklung des Teilsondervermögens

		2024 / 2025 EUR	EUR
I.	**Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**62.383.956,79**
	1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.499.714,00
	2. Mittelzufluss (netto)		-3.242.852,67
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.019.172,99	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.262.025,66	
	3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.504,04
	4. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.943.837,78
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	2.375.953,75	
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	1.564.445,16	
II.	**Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**63.566.723,86**

Verwendung der Erträge des Teilsondervermögens

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		**11.928.033,19**	**37,825**
	1. Vortrag aus dem Vorjahr		8.924.594,32	28,301
	2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.003.438,87	9,524
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		**9.487.224,19**	**30,085**
	1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
	2. Vortrag auf neue Rechnung		9.487.224,19	30,085
III.	**Gesamtausschüttung**		**2.440.809,00**	**7,740**
	1. Endausschüttung		2.440.809,00	7,740

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilsondervermöge am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024/2025	63.566.723,86	201,58
2023/2024	62.383.956,79	188,67
2022/2023	61.784.106,22	189,14
2021/2022	42.874.805,30	159,59

Amundi DivDax II UCITS ETF
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**6.051,50**

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte DAX INDEX herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
BNP Paribas S.A.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Amundi DivDAX II UCITS ETF		
International Security Identification Number (ISIN)		**DE000ETF9033**
Anteilwert	**EUR**	**201,58**
Umlaufende Anteile	**STK**	**315.350**
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	5,00
Mindeststückelung	Anteil	1,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,25
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,56**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,01**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV
Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):
Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Erträge setzten sich zusammen aus:

Gutschrift bezahlten CSDR-Gebühren	EUR	25,72

Gesamtkostenquote (in %)	**0,26**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilsondervermögens aus.

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB
Die Gesellschaft erhält aus dem jeweiligen Teilsondervermögen eine im Besonderen Teil beschriebene Kostenpauschale (die „Pauschalgebühr"), die für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedlich sein kann. Einzelheiten zu den Vergütungen und Aufwendungserstattungen, mit denen das jeweilige Teilsondervermögen belastet wird, kann dem jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospektes sowie den AAB und BAB entnommen werden. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Anteilklasse der jeweiligen Teilsondervermögen berechnet und ist jeweils monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen. Mit der Pauschalgebühr sind alle Leistungen der Gesellschaft und Dritter (z.B. Verwahrstelle, Abschlussprüfer, usw.) abgegolten, soweit nicht im Folgenden etwas Abweichendes geregelt ist.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB (absolut)	EUR	150.262,32
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	%	66,71
Davon für die Verwahrstelle	%	20,74
Davon für Dritte	%	12,55

Transaktionskosten	**EUR**	**4.754,28**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der EU-Verwaltungsgesellschaft, Amundi Luxembourg S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilsondervermögen angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilsondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Angaben zu den Kosten
Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.
Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	%	0,32
Höhe der Annual Tracking Difference	%	-0,89

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365
Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Information zur "Voting Rights Policy"
Die Stimmrechtsrichtlinie von Amundi gilt für den Fonds.

Offenlegung gemäß Art. 7 Offenlegungsverordnung:
Während des Berichtszeitraums beachtete die Gesellschaft für den Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“ = PAI) dergestalt, dass der Indikator Nummer 14 „Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“ des Anhangs 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 im Rahmen der Investitionsentscheidungen berücksichtigt wurde. Dies erfolgte über die normative Ausschlusspolitik der Amundi-Gruppe; konkret: Vermögensgegenstände (i) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf oder der Lagerung von chemischen, biologischen und abgereicherten Uranwaffen beteiligt sind sowie (ii) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf, der Lagerung oder der Erbringung von Dienstleistungen für bzw. von Antipersonenminen und Streubomben, die nach den Verträgen von Ottawa und Oslo verboten sind, beteiligt sind, waren zum Erwerb für den Teilfonds ausgeschlossen.

Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Angaben zur Vergütung gemäß KAGB § 101 (4) 1.-5.:

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND VERGÜTUNGSPRAXIS

Die Vergütungsrichtlinie von Amundi Luxembourg S.A. steht im Einklang mit den Anforderungen der am 18. März 2016 in Kraft getretenen Europäischen Verordnung 2014/91/EU, die im Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt wurden.
Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer jährlichen unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich die, jeweils im vierten Quartal durchgeführt wird. In den wichtigsten Entwicklungen des Jahres 2024 wurde die Vergütungspolitik mit der "Amundi Ambition 2025" verknüpft und daher wurden ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt. Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Vorjahre. Die für 2024 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxemburg am 26. September 2024 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2024 fand am 06. Februar 2024 statt.
Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien.
Amundi Luxembourg S.A. und die Unternehmensgruppe Amundi haben das gesamte identifizierte Personal definiert, das Befugnisse über die von Amundi verwalteten Fonds hat oder diese beeinflussen kann und das somit wahrscheinlich auf die Wertentwicklung oder das Risikoprofil unserer Fonds einwirken kann.

HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31.12.2024 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.
Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Geschäftsjahrs 2024 folgende Gesamtvergütung in Euro:

	Zahl der Begünstigten	**Festvergütung**	**Variable Vergütung**	**Total**
Mitarbeiter	106	9,237,821.73	1,719,726.79	10,957,548.52
Davon				
Identifizierte Mitarbeiter	10	1,370,331.15	699,980.79	2,070,311.94
Alle sonstigen Mitarbeiter	96	7,867,490.58	1,019,746.00	8,887,236.58

Die oben genannten Zahlen der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten im Hinblick auf alle verwalteten Fonds. Mitarbeiter von Amundi Luxembourg S.A. und der Unternehmensgruppe Amundi, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berufen werden, verzichten bezüglich aller verwalteten Fonds auf jegliche Vergütungsansprüche.
Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten keine Beträge, die direkt vom OGAW oder AIF gezahlt werden, auch keine Gewinnbeteiligung und Performancegebühren.

VERGÜTUNG DES AUSLAGERUNGSUNTERNEHMENS

Amundi Asset Management ist der Investmentmanager des OGAW Amundi..
Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 16,415 EUR, davon 7,199 EUR in der festen Vergütung und 9,216 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung des OGAW Amundi entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 85,883 EUR, davon 60,221 EUR in der festen Vergütung und 25,662 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2024 beschäftigte Amundi Asset Management insgesamt 1,988 Mitarbeiter von denen 109 Mitarbeiter identified staff (*) waren.

(*) 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“)

Luxemburg, den 01.10.2025

Amundi Luxembourg S.A

Amundi TecDAX UCITS ETF
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

		Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens
I.	**Vermögensgegenstände**		**92.843.679,49**	**100,09**
	1. Aktien		92.326.322,27	99,54
	- Büroausstattung	4.808.386,41		5,18
	- Elektrik / Elektronik	25.082.957,33		27,04
	- Energieversorger	1.952.928,86		2,11
	- Pharmaindustrie / Biotech	20.522.010,41		22,12
	- Software	22.014.983,18		23,73
	- Telekommunikation	17.945.056,08		19,35
	2. Derivate		8.928,00	0,01
	3. Bankguthaben		477.669,24	0,52
	4. Sonstige Vermögensgegenstände		39.687,98	0,04
II.	**Verbindlichkeiten**		**-96.233,62**	**-0,10**
III.	**Wert des Teilsondervermögens**		**92.756.373,87**	**100,00** [1)]

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Amundi TecDAX UCITS ETF
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Teilsondersvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE0005545503	1&1 AG		STK	24.630	5.462	6.747	EUR	18,640	459.103,20	0,49
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE		STK	82.597	16.191	10.294	EUR	15,590	1.287.687,23	1,39
DE0005104400	ATOSS Software AG		STK	6.580	2.052	801	EUR	141,000	927.780,00	1,00
DE0005158703	Bechtle AG		STK	61.021	11.959	7.684	EUR	39,780	2.427.415,38	2,62
DE0005419105	CANCOM SE		STK	18.013	1.973	5.876	EUR	28,050	505.264,65	0,54
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG		STK	26.574	5.208	3.347	EUR	57,000	1.514.718,00	1,63
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	443.616	94.811	198.354	EUR	30,970	13.738.787,52	14,81
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA		STK	6.260	6.413	153	EUR	67,200	420.672,00	0,45
DE0005659700	Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG		STK	10.611	2.077	1.321	EUR	68,150	723.139,65	0,78
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE		STK	5.367	1.038	656	EUR	89,700	481.419,90	0,52
DE0005664809	Evotec SE		STK	110.027	21.669	12.143	EUR	7,204	792.634,51	0,85
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	6.241	6.601	360	EUR	28,000	174.748,00	0,19
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG		STK	86.496	16.946	10.854	EUR	27,640	2.390.749,44	2,58
DE000HAG0005	HENSOLDT AG		STK	43.759	8.578	5.496	EUR	97,400	4.262.126,60	4,59
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	387.548	124.368	61.826	EUR	36,115	13.996.296,02	15,09
DE000A3E00M1	IONOS Group SE		STK	36.805	38.235	1.430	EUR	39,900	1.468.519,50	1,58
DE000A2NB601	JENOPTIK AG		STK	37.086	7.262	4.624	EUR	19,530	724.289,58	0,78
DE000A3H2200	Nagarro SE		STK	5.103	6.414	6.617	EUR	60,600	309.241,80	0,33
DE0006452907	Nemetschek SE		STK	41.247	8.083	5.185	EUR	123,000	5.073.381,00	5,47
DE000A0D6554	Nordex SE		STK	90.973	17.826	11.437	EUR	16,820	1.530.165,86	1,65
DE000A0JBPG2	PNE AG		STK	27.850	5.894	6.954	EUR	15,180	422.763,00	0,46
DE0007164600	SAP SE		STK	52.775	8.692	25.180	EUR	258,150	13.623.866,25	14,69
DE0007165631	Sartorius AG		STK	18.346	3.595	2.303	EUR	216,000	3.962.736,00	4,27
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	221.455	57.510	24.081	EUR	47,060	10.421.672,30	11,24
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	12.121	3.507	2.645	EUR	40,700	493.324,70	0,53
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE		STK	12.873	2.520	1.604	EUR	46,560	599.366,88	0,65
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	96.435	16.057	11.540	EUR	9,555	921.436,43	0,99
DE0005089031	United Internet AG		STK	57.378	11.238	7.183	EUR	23,640	1.356.415,92	1,46
							EUR		**85.009.721,32**	**91,65**
Ausland										
AT0000A0E9W5	Kontron AG		STK	33.687	8.229	3.557	EUR	25,000	842.175,00	0,91
NL0015002CX3	Qiagen N.V.		STK	158.357	167.628	9.271	EUR	40,885	6.474.425,95	6,98
							EUR		**7.316.600,95**	**7,89**
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**92.326.322,27**	**99,54**
Derivate									**8.928,00**	**0,01**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 4					1.928,00	100,52
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 3					1.434,00	74,77
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					505,00	26,33
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					478,00	24,92
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 4					1.918,00	100,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 4					2.010,00	104,80
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					655,00	34,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**477.669,24**	**0,51**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle			EUR	477.615,68			%	100,000	477.615,68	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle			USD	62,76			%	100,000	53,56	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**39.687,98**	**0,04**
Initial Margin			EUR	31.207,90					31.207,90	0,03
Quellensteuererstattungsansprüche			EUR	8.480,08					8.480,08	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-96.233,62**	**-0,10**
Variation Margin			EUR	-8.928,00					-8.928,00	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-87.305,62					-87.305,62	-0,09
Wert des Teilsondervermögens							**EUR**		**92.756.373,87**	**100,00** [1)]
Anteilwert							**EUR**		**28,17**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**3.292.256**	

Fußnoten:
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.06.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz) 30.06.2025

US-Dollar (USD) 1,17385 = 1 EUR

Marktschlüssel
Terminbörsen
EUREX European Exchange

Während des Berichtszeitraumes 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	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005220909	Nexus AG	STK	7.444	7.444	
DE0005313506	Energiekontor AG	STK	209	4.854	
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	STK	807	14.527	
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA	STK	3.228	21.382	
DE000A40AEG0	Pentixapharm Holding AG	STK	10.035	10.035	
Ausland					
NL0015001WM6	Qiagen N.V.	STK	20.829	172.239	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): DAX INDEX-Future)					1.923
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): DAX INDEX-Future)					734

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Erträge**			
	1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.308.673,96	0,398
	2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		19.020,60	0,006
	3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.325,21	0,001
	4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		3.170,05	0,001
	davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	3.170,05		0,001
	5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-122.142,38	-0,037
	6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.853,09	-0,001
	7. Sonstige Erträge		215,07	0,000
	davon: Sonstiges	215,07		0,000
	Summe der Erträge		**1.210.409,42**	**0,368**
II.	**Aufwendungen**			
	1. Verwaltungsvergütung		-340.376,84	-0,103
	Summe der Aufwendungen		**-340.376,84**	**-0,103**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**		**870.032,58**	**0,264**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**			
	1. Realisierte Gewinne		5.506.209,55	1,672
	2. Realisierte Verluste		-2.485.401,03	-0,755
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**3.020.808,52**	**0,918**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**3.890.841,10**	**1,182**
	1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.029.207,62	2,439
	2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		773.407,31	0,235
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**8.802.614,93**	**2,674**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**		**12.693.456,03**	**3,856**

Entwicklung des Teilsondervermögens

		EUR	2024 / 2025 EUR
I.	**Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**80.838.354,65**
	1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-809.614,00
	2. Mittelzufluss (netto)		121.537,84
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.269.571,86	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.148.034,02	
	3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-87.360,65
	4. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.693.456,03
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	8.029.207,62	
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	773.407,31	
II.	**Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**92.756.373,87**

Verwendung der Erträge des Teilsondervermögens

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		**16.012.176,16**	**4,864**
	1. Vortrag aus dem Vorjahr		12.121.335,06	3,682
	2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.890.841,10	1,182
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		**15.156.189,60**	**4,604**
	1. Der Wiederanlage zugeführt		1.242.733,52	0,377
	2. Vortrag auf neue Rechnung		13.913.456,08	4,226
III.	**Gesamtausschüttung**		**855.986,56**	**0,260**
	1. Endausschüttung		855.986,56	0,260

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilsondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024/2025	92.756.373,87	28,17
2023/2024	80.838.354,65	24,55
2022/2023	92.777.144,88	24,22
2021/2022	83.457.957,79	22,18

Amundi TecDAX UCITS ETF
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**8.928,00**

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte DAX INDEX herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
BNP Paribas S.A.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Teilsondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Amundi TecDAX UCITS ETF		
International Security Identification Number (ISIN)		**DE000ETF9082**
Anteilwert	**EUR**	**28,17**
Umlaufende Anteile	**STK**	**3.292.256**
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	5,00
Mindeststückelung	Anteil	1,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,40
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,54**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,01**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM-Company / Reuters

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV
Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):
Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Erträge setzten sich zusammen aus:

Gutschrift bezahlten CSDR-Gebühren	EUR	187,49

Gesamtkostenquote (in %)	**0,41**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilsondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilsondervermögens aus.

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB
Die Gesellschaft erhält aus dem jeweiligen Teilsondervermögen eine im Besonderen Teil beschriebene Kostenpauschale (die „Pauschalgebühr"), die für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedlich sein kann. Einzelheiten zu den Vergütungen und Aufwendungserstattungen, mit denen das jeweilige Teilsondervermögen belastet wird, kann dem jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospektes sowie den AAB und BAB entnommen werden. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Anteilklasse der jeweiligen Teilsondervermögen berechnet und ist jeweils monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen. Mit der Pauschalgebühr sind alle Leistungen der Gesellschaft und Dritter (z.B. Verwahrstelle, Abschlussprüfer, usw.) abgegolten, soweit nicht im Folgenden etwas Abweichendes geregelt ist.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB (absolut)	EUR	340.376,84
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	%	78,71
Davon für die Verwahrstelle	%	13,45
Davon für Dritte	%	7,84

Transaktionskosten	**EUR**	**5.624,06**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der EU-Verwaltungsgesellschaft, Amundi Luxembourg S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilsondervermögen angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilsondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 12,59%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.329.148,61 EUR.

Angaben zu den Kosten
Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.
Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	%	0,09
Höhe der Annual Tracking Difference	%	-0,59

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Information zur "Voting Rights Policy"
Die Stimmrechtsrichtlinie von Amundi gilt für den Fonds.

Offenlegung gemäß Art. 7 Offenlegungsverordnung:
Während des Berichtszeitraums beachtete die Gesellschaft für den Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“ = PAI) dergestalt, dass der Indikator Nummer 14 „Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“ des Anhangs 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 im Rahmen der Investitionsentscheidungen berücksichtigt wurde. Dies erfolgte über die normative Ausschlusspolitik der Amundi-Gruppe; konkret: Vermögensgegenstände (i) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf oder der Lagerung von chemischen, biologischen und abgereicherten Uranwaffen beteiligt sind sowie (ii) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf, der Lagerung oder der Erbringung von Dienstleistungen für bzw. von Antipersonenminen und Streubomben, die nach den Verträgen von Ottawa und Oslo verboten sind, beteiligt sind, waren zum Erwerb für den Teilfonds ausgeschlossen.

Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Angaben zur Vergütung gemäß KAGB § 101 (4) 1.-5.:

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND VERGÜTUNGSPRAXIS

Die Vergütungsrichtlinie von Amundi Luxembourg S.A. steht im Einklang mit den Anforderungen der am 18. März 2016 in Kraft getretenen Europäischen Verordnung 2014/91/EU, die im Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt wurden.
Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer jährlichen unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich die, jeweils im vierten Quartal durchgeführt wird. In den wichtigsten Entwicklungen des Jahres 2024 wurde die Vergütungspolitik mit der "Amundi Ambition 2025" verknüpft und daher wurden ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt. Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Vorjahre. Die für 2024 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxemburg am 26. September 2024 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2024 fand am 06. Februar 2024 statt.
Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien.
Amundi Luxembourg S.A. und die Unternehmensgruppe Amundi haben das gesamte identifizierte Personal definiert, das Befugnisse über die von Amundi verwalteten Fonds hat oder diese beeinflussen kann und das somit wahrscheinlich auf die Wertentwicklung oder das Risikoprofil unserer Fonds einwirken kann.

HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31.12.2024 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.
Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Geschäftsjahrs 2024 folgende Gesamtvergütung in Euro:

	Zahl der Begünstigten	**Festvergütung**	**Variable Vergütung**	**Total**
Mitarbeiter	106	9,237,821.73	1,719,726.79	10,957,548.52
Davon				
Identifizierte Mitarbeiter	10	1,370,331.15	699,980.79	2,070,311.94
Alle sonstigen Mitarbeiter	96	7,867,490.58	1,019,746.00	8,887,236.58

Die oben genannten Zahlen der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten im Hinblick auf alle verwalteten Fonds. Mitarbeiter von Amundi Luxembourg S.A. und der Unternehmensgruppe Amundi, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berufen werden, verzichten bezüglich aller verwalteten Fonds auf jegliche Vergütungsansprüche.
Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten keine Beträge, die direkt vom OGAW oder AIF gezahlt werden, auch keine Gewinnbeteiligung und Performancegebühren.

VERGÜTUNG DES AUSLAGERUNGSUNTERNEHMENS

Amundi Asset Management ist der Investmentmanager des OGAW Amundi.
Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 16,415 EUR, davon 7,199 EUR in der festen Vergütung und 9,216 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung des OGAW Amundi entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 85,883 EUR, davon 60,221 EUR in der festen Vergütung und 25,662 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2024 beschäftigte Amundi Asset Management insgesamt 1,988 Mitarbeiter von denen 109 Mitarbeiter identified staff (*) waren.

(*) Geschäftsleitung der Gesellschaft, Mitarbeiter deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Verwaltungsgesellschaft und der von ihrem verwalteten Sondervermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter („risikorelevante Mitarbeiter“ oder „Risktaker“)

Luxemburg, den 01.10.2025

Amundi Luxembourg S.A

Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

		Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens
I.	**Vermögensgegenstände**		**190.269.848,34**	**100,02**
	1. Aktien		188.542.446,60	99,11
	- Aeronautik und Weltraum	404.358,40		0,21
	- Audiovisuelle Industrie	482.149,34		0,25
	- Banken	30.700.389,49		16,14
	- Bau und Baustoffe	8.903.768,60		4,68
	- Bergbau	1.743.922,22		0,92
	- Büroausstattung	1.035.208,55		0,54
	- Chemische Industrie	5.692.870,93		2,99
	- Einzelhandel	6.021.519,24		3,17
	- Elektrik / Elektronik	13.710.828,73		7,21
	- Energieversorger	8.725.242,02		4,59
	- Freizeit/Tourismus	603.627,79		0,32
	- Holdinggesellschaften	1.351.656,57		0,71
	- Maschinenbau und Fahrzeugbau	9.956.802,65		5,23
	- Papier und andere Basisprodukte	411.466,60		0,22
	- Papier- und Verpackungsindustrie	386.248,30		0,20
	- Pharmaindustrie / Biotech	32.472.329,99		17,07
	- Real Estate	2.647.289,86		1,39
	- Software	6.278.037,92		3,30
	- Sonstige Dienstleistungen	6.268.337,50		3,30
	- Sonstige Finanzdienstleistungen	3.179.358,20		1,67
	- Sonstige industrielle Werte	4.764.675,57		2,50
	- Telekommunikation	7.661.913,41		4,03
	- Textilien und Kleidung	5.111.021,99		2,69
	- Transportation	1.777.926,95		0,93
	- Unterhaltungsindustrie	1.574.620,81		0,83
	- Verbrauchsgüter	13.238.270,90		6,96
	- Versicherungen	13.438.604,07		7,06
	2. Derivate		-1.705,18	0,00
	3. Bankguthaben		1.250.920,53	0,66
	4. Sonstige Vermögensgegenstände		484.563,76	0,25
II.	**Verbindlichkeiten**		**-42.882,32**	**-0,02**
III.	**Wert des Teilsondervermögens**		190.233.343,39	100,00 [1)]

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Teilsondersvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	3.585	3.073	550	EUR	197,950	709.650,75	0,37
DE0008404005	Allianz SE		STK	7.691	6.472	1.243	EUR	344,100	2.646.473,10	1,39
DE0006766504	Aurubis AG		STK	537	427	78	EUR	88,300	47.417,10	0,02
DE000BASF111	BASF SE		STK	17.775	20.869	3.094	EUR	41,860	744.061,50	0,39
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	5.940	4.920	809	EUR	75,460	448.232,40	0,24
DE0005158703	Bechtle AG		STK	1.671	1.533	364	EUR	39,780	66.472,38	0,03
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	1.877	1.522	283	EUR	106,600	200.088,20	0,11
DE0005909006	Bilfinger SE		STK	659	659	0	EUR	81,650	53.807,35	0,03
DE000A1DAHH0	Brenntag SE		STK	2.444	1.958	390	EUR	56,200	137.352,80	0,07
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	20.736	17.743	3.232	EUR	26,780	555.310,08	0,29
DE0005439004	Continental AG		STK	2.151	1.744	255	EUR	74,100	159.389,10	0,08
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	10.853	9.646	2.344	EUR	40,170	435.965,01	0,23
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	38.800	31.811	5.938	EUR	25,170	976.596,00	0,51
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	3.750	3.144	565	EUR	276,900	1.038.375,00	0,55
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	11.932	9.675	2.045	EUR	7,180	85.671,76	0,05
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	18.641	16.820	4.335	EUR	39,210	730.913,61	0,38
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	71.670	61.088	11.532	EUR	30,970	2.219.619,90	1,17
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG		STK	2.195	1.779	315	EUR	41,940	92.058,30	0,05
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	44.712	52.234	7.522	EUR	15,625	698.625,00	0,37
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	4.963	4.023	942	EUR	17,500	86.852,50	0,05
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	3.964	3.213	606	EUR	48,650	192.848,60	0,10
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	8.193	7.048	1.328	EUR	42,680	349.677,24	0,18
DE000A3E5D64	Fuchs Petrolub SE		STK	1.304	1.304	551	EUR	46,840	61.079,36	0,03
DE0006602006	GEA Group AG		STK	3.089	2.810	593	EUR	59,400	183.486,60	0,10
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG		STK	629	509	75	EUR	47,880	30.116,52	0,02
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	1.196	970	165	EUR	267,200	319.571,20	0,17
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	2.544	2.611	961	EUR	199,450	507.400,80	0,27
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA		STK	3.243	2.768	524	EUR	66,660	216.178,38	0,11
DE0006070006	HOCHTIEF AG		STK	376	305	96	EUR	167,300	62.904,80	0,03
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	26.008	21.763	3.888	EUR	36,115	939.278,92	0,49
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft		STK	3.280	3.303	1.127	EUR	15,560	51.036,80	0,03
DE000KGX8881	KION GROUP AG		STK	1.397	1.132	172	EUR	47,240	65.994,28	0,03
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	1.317	1.120	266	EUR	82,050	108.059,85	0,06
DE0005470405	LANXESS AG		STK	1.633	1.307	171	EUR	25,260	41.249,58	0,02
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	1.483	1.340	277	EUR	75,350	111.744,05	0,06
DE000LEG1284	LEG Immobilien SE - Anrechte		STK	362	362	0	EUR	2,700	977,40	0,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	14.336	12.123	2.754	EUR	49,690	712.355,84	0,37
DE0006599905	Merck KGaA		STK	2.574	2.216	435	EUR	110,000	283.140,00	0,15
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	1.072	1.072	337	EUR	377,200	404.358,40	0,21
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	2.568	2.253	531	EUR	550,600	1.413.940,80	0,74
DE0006452907	Nemetschek SE		STK	1.129	1.570	441	EUR	123,000	138.867,00	0,07
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE		STK	3.050	3.790	740	EUR	33,690	102.754,50	0,05
DE0006969603	PUMA SE		STK	2.080	1.682	226	EUR	23,180	48.214,40	0,03
DE0007010803	RATIONAL AG		STK	102	131	29	EUR	712,000	72.624,00	0,04
DE0007164600	SAP SE		STK	20.322	17.102	3.256	EUR	258,150	5.246.124,30	2,76
DE0007165631	Sartorius AG		STK	502	540	189	EUR	216,000	108.432,00	0,06
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	1.494	1.485	389	EUR	117,100	174.947,40	0,09
DE0007236101	Siemens AG		STK	14.976	12.648	2.446	EUR	217,650	3.259.526,40	1,71
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	13.537	11.334	1.863	EUR	98,060	1.327.438,22	0,70
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	6.063	5.147	884	EUR	47,060	285.324,78	0,15
DE000SYM9999	Symrise AG		STK	2.503	2.135	411	EUR	89,140	223.117,42	0,12
DE0008303504	TAG Immobilien AG		STK	3.495	2.833	834	EUR	15,090	52.739,55	0,03
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	1.196	1.054	178	EUR	109,900	131.440,40	0,07
DE0007500001	thyssenkrupp AG		STK	9.803	9.803	2.918	EUR	9,122	89.422,97	0,05
DE000TUAG505	TUI AG		STK	9.007	11.205	2.198	EUR	7,418	66.813,93	0,04
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	4.107	3.566	732	EUR	89,620	368.069,34	0,19
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	13.970	12.110	2.429	EUR	29,910	417.842,70	0,22
DE000ZAL1111	Zalando SE		STK	4.728	3.833	492	EUR	27,950	132.147,60	0,07
							EUR		30.434.178,17	16,00
Ausland										
GB00B1YW4409	3i Group PLC		STK	19.386	16.150	2.898	GBP	41,200	932.410,93	0,49
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S		STK	90	73	13	DKK	11.775	142.042,41	0,07
IT0001233417	A2A S.p.A.		STK	31.196	25.288	3.617	EUR	2,285	71.282,86	0,04
SE0011337708	AAK AB		STK	3.600	3.252	735	SEK	248,200	79.869,49	0,04
NL0000852564	Aalberts N.V.		STK	1.940	1.573	137	EUR	30,760	59.674,40	0,03
SE0005127818	AB Sagax		STK	4.414	4.414	0	SEK	216,000	85.224,16	0,04
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	31.771	26.472	5.000	CHF	47,310	1.608.696,97	0,85
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.		STK	10.738	9.602	2.120	EUR	23,240	249.551,12	0,13
GB00BF8Q6K64	Abrdn PLC		STK	36.659	29.716	5.540	GBP	1,872	80.114,00	0,04
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	1.882	2.285	403	CHF	55,800	112.394,28	0,06
ES0125220311	Acciona S.A.		STK	490	397	47	EUR	152,800	74.872,00	0,04
FR0000120404	ACCOR S.A.		STK	4.223	3.425	483	EUR	44,330	187.205,59	0,10
BE0003764785	Ackermans & van Haaren N.V.		STK	440	357	84	EUR	217,000	95.480,00	0,05
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA		STK	3.809	3.080	641	EUR	58,950	224.540,55	0,12
BE0003851681	Aedifica S.A.		STK	947	947	378	EUR	66,050	62.549,35	0,03
BMG0112X1056	AEGON Ltd.		STK	27.271	21.995	3.199	EUR	6,148	167.662,11	0,09
NL0015002J45	AEGON Ltd. - Anrechte		STK	27.271	27.271	0	EUR	0,000	0,00	0,00
ES0105046017	Aena SME S.A.		STK	14.640	14.640	0	EUR	22,660	331.742,40	0,17
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.		STK	453	367	84	EUR	106,400	48.199,20	0,03
BE0974264930	AGEAS SA/NV		STK	3.502	3.776	1.282	EUR	57,350	200.839,70	0,11
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	18.332	15.704	3.217	EUR	35,500	650.786,00	0,34

IE00BF0L3536	AIB Group PLC	STK	40.626	35.619	5.368	EUR	6,985	283.772,61	0,15
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.	STK	11.516	9.709	1.824	EUR	175,140	2.016.912,24	1,06
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	3.401	2.863	492	EUR	59,400	202.019,40	0,11
CH0432492467	Alcon AG	STK	9.952	8.249	1.430	CHF	70,200	747.718,09	0,39
FR0013258662	ALD S.A.	STK	5.598	5.598	0	EUR	9,450	52.901,10	0,03
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK	5.801	4.702	724	SEK	397,800	206.273,91	0,11
DK0061802139	ALK-Abelló AS	STK	2.650	2.148	644	DKK	186,900	66.384,97	0,03
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd.	STK	7.251	9.563	2.312	EUR	6,500	47.131,50	0,02
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	6.883	5.579	898	EUR	19,800	136.283,40	0,07
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	8.972	7.536	1.341	EUR	71,480	641.318,56	0,34
DK0060946788	Ambu A/S	STK	3.684	3.553	852	DKK	99,400	49.081,81	0,03
FR0004125920	Amundi S.A.	STK	1.282	1.138	179	EUR	68,700	88.073,40	0,05
AT0000730007	Andritz AG	STK	1.293	1.024	284	EUR	63,100	81.588,30	0,04
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	20.434	17.526	3.246	EUR	58,240	1.190.076,16	0,63
GB0000456144	Antofagasta PLC	STK	7.724	7.724	2.361	GBP	18,095	163.163,41	0,09
NL0006237562	Arcadis N.V.	STK	1.466	1.427	412	EUR	41,200	60.399,20	0,03
NL0010832176	argenx SE	STK	1.210	1.415	205	EUR	469,800	568.458,00	0,30
FR0010313833	Arkema S.A.	STK	1.289	1.067	111	EUR	62,550	80.626,95	0,04
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK	8.989	7.593	1.387	GBP	46,690	489.956,12	0,26
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	929	787	145	EUR	543,400	504.818,60	0,27
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	7.843	6.588	1.269	EUR	677,600	5.314.416,80	2,79
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	2.735	2.217	528	EUR	56,380	154.199,30	0,08
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK	19.740	17.017	3.554	SEK	295,200	520.882,97	0,27
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	19.464	18.067	5.742	EUR	30,210	588.007,44	0,31
GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK	6.095	6.977	882	GBP	20,580	146.433,69	0,08
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	30.880	26.006	4.895	GBP	101,200	3.648.209,20	1,92
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	51.347	44.270	8.815	SEK	152,850	701.547,65	0,37
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK	17.638	14.248	2.255	GBP	8,244	169.749,79	0,09
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	STK	2.497	3.144	647	SEK	320,700	71.580,41	0,04
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	STK	53.326	44.531	7.653	GBP	6,192	385.471,15	0,20
FR0000120628	AXA S.A.	STK	37.033	31.417	6.455	EUR	41,670	1.543.165,11	0,81
SE0006993770	Axfood AB	STK	2.157	1.749	225	SEK	279,600	53.909,33	0,03
BE0974400328	Azelis Group N.V.	STK	3.501	4.291	1.687	EUR	13,530	47.368,53	0,02
FO0000000179	Bakkafrost P/F	STK	997	1.270	643	NOK	453,800	38.087,10	0,02
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	STK	10.297	10.297	0	GBP	5,220	62.748,47	0,03
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A.	STK	4.416	4.416	0	EUR	14,620	64.561,92	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK	114.778	95.375	16.991	EUR	13,055	1.498.426,79	0,79
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	STK	28.205	28.205	8.854	EUR	9,912	279.567,96	0,15
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP)	STK	182.045	152.770	35.250	EUR	0,661	120.258,93	0,06
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.	STK	107.298	86.779	13.696	EUR	2,703	290.026,49	0,15
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	301.767	252.601	49.405	EUR	7,027	2.120.516,71	1,11
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	STK	18.939	18.939	6.254	EUR	12,085	228.877,82	0,12
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	STK	3.513	3.513	0	PLN	185,000	153.207,21	0,08
ES0113679I37	Bankinter S.A.	STK	12.798	10.374	1.484	EUR	11,080	141.801,84	0,07
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise	STK	566	566	0	CHF	91,450	55.397,55	0,03
GB0031348658	Barclays PLC	STK	286.484	234.799	41.471	GBP	3,373	1.128.076,73	0,59
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	28.873	25.998	3.298	GBP	4,559	153.668,00	0,08
CH0009002962	Barry Callebaut AG	STK	71	58	8	CHF	864,000	65.654,20	0,03
DK0015998017	Bavarian Nordic	STK	1.570	1.992	422	DKK	168,950	35.552,69	0,02
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena	STK	18.427	18.427	0	EUR	7,222	133.079,79	0,07
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A.	STK	7.249	9.645	2.396	EUR	11,800	85.538,20	0,04
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK	1.616	1.369	275	EUR	127,050	205.312,80	0,11
CH1101098163	BELIMO Holding AG	STK	197	162	30	CHF	808,000	170.360,14	0,09
GB0000904986	Bellway PLC	STK	2.370	2.255	507	GBP	28,840	79.793,14	0,04
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC	STK	1.997	2.242	245	GBP	38,600	89.988,56	0,05
GB0002869419	Big Yellow Group PLC	STK	3.918	3.177	575	GBP	10,120	46.287,84	0,02
FR0013280286	bioMerieux	STK	969	786	113	EUR	117,400	113.760,60	0,06
CH0130293662	BKW AG	STK	394	394	0	CHF	173,300	73.077,75	0,04
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	21.262	18.096	3.562	EUR	76,320	1.622.715,84	0,85
SE0020050417	Boliden AB	STK	5.447	4.830	1.020	SEK	295,100	143.682,29	0,08
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	5.376	4.550	785	EUR	38,400	206.438,40	0,11
IT0000066123	BPER Banca S.p.A.	STK	19.804	16.068	2.365	EUR	7,716	152.807,66	0,08
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group PLC	STK	13.380	13.380	0	GBP	3,108	48.546,63	0,03
GB0001367019	British Land Co. PLC, The	STK	20.123	16.581	2.530	GBP	3,764	88.422,80	0,05
GB0030913577	BT Group PLC	STK	126.119	106.031	18.770	GBP	1,938	285.262,15	0,15
CH0002432174	Bucher Industries AG	STK	132	168	77	CHF	394,000	55.662,23	0,03
GB00B0744B38	Bunzl PLC	STK	6.566	5.533	1.084	GBP	23,200	177.832,36	0,09
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK	7.246	5.874	926	GBP	11,820	99.985,66	0,05
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	6.644	5.383	1.063	EUR	28,940	192.277,36	0,10
IT0001347308	BUZZI UNICEM S.p.A.	STK	1.572	1.572	554	EUR	47,060	73.978,32	0,04
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	72.517	60.056	10.108	EUR	7,354	533.290,02	0,28
FR0000125338	Capgemini SE	STK	3.412	2.856	514	EUR	145,050	494.910,60	0,26
GB00B62G9D36	Capital & Counties Propert.PLC	STK	29.745	34.191	4.446	GBP	1,561	54.204,94	0,03
FI4000571013	Cargotec Corp.	STK	796	890	94	EUR	51,400	40.914,40	0,02
DK0010181759	Carlsberg AS	STK	1.872	2.186	314	DKK	897,400	225.167,92	0,12
GB0031215220	Carnival PLC	STK	2.610	2.610	0	GBP	18,290	55.728,34	0,03
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	12.329	11.042	2.101	EUR	11,970	147.578,13	0,08
SE0000379190	Castellum AB	STK	8.778	7.171	1.005	SEK	124,050	97.334,99	0,05
PLOPTTC00011	CD Projekt S.A.	STK	1.402	1.764	362	PLN	280,800	92.805,66	0,05
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	9.636	8.062	1.312	EUR	32,950	317.506,20	0,17
CH0225173167	Cembra Money Bank AG	STK	597	484	130	CHF	99,700	63.703,00	0,03
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	100.448	80.770	14.656	GBP	1,616	189.439,34	0,10
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK	20	17	3	CHF	13.350	285.760,15	0,15
FR0000130403	Christian Dior SE	STK	90	103	13	EUR	424,600	38.214,00	0,02
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	10.706	12.434	1.728	CHF	149,450	1.712.432,92	0,90
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	14.055	11.569	2.128	EUR	31,540	443.294,70	0,23
CH0012142631	Clariant AG	STK	4.187	3.329	573	CHF	8,425	37.754,03	0,02
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	4.174	3.784	1.093	GBP	38,040	185.359,51	0,10
BE0003593044	Cofinimmo S.A.	STK	759	777	186	EUR	77,200	58.594,80	0,03
DK0060448595	Coloplast AS	STK	3.075	2.492	444	DKK	601,600	247.951,96	0,13
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	9.939	8.284	1.500	EUR	99,640	990.321,96	0,52
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	35.557	35.882	11.576	GBP	24,670	1.024.038,28	0,54
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	STK	1.285	906	0	GBP	24,000	36.002,80	0,02
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC	STK	32.948	26.708	3.252	GBP	2,884	110.929,29	0,06
FR0000064578	Covivio S.A.	STK	1.104	895	103	EUR	53,550	59.119,20	0,03

GB0002318888	Cranswick PLC	STK	1.077	1.077	332	GBP	53,500	67.265,35	0,04
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	22.442	19.060	4.170	EUR	16,065	360.530,73	0,19
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	STK	2.575	2.075	394	GBP	29,240	87.897,50	0,05
FR0000120644	Danone S.A.	STK	12.828	10.611	1.837	EUR	69,360	889.750,08	0,47
DK0010274414	Danske Bank AS	STK	13.565	11.390	2.080	DKK	258,300	469.633,22	0,25
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	14.426	12.131	2.155	EUR	30,730	443.310,98	0,23
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK	11.827	9.568	1.417	EUR	5,710	67.532,17	0,04
DK0060738599	Demant AS	STK	1.816	1.472	243	DKK	264,200	64.307,74	0,03
GB0002652740	Derwent London PLC	STK	2.105	1.719	304	GBP	20,720	50.917,11	0,03
GB0002374006	Diageo PLC	STK	44.315	37.420	7.019	GBP	18,280	945.690,17	0,50
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK	520	520	0	EUR	90,860	47.247,20	0,02
GB0001826634	Diploma PLC	STK	2.672	2.166	316	GBP	48,880	152.471,82	0,08
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC	STK	26.117	32.528	6.411	GBP	3,066	93.479,71	0,05
CH0126673539	DKSH Holding AG	STK	712	577	75	CHF	61,600	46.940,87	0,02
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	16.943	14.369	2.910	NOK	278,600	397.365,09	0,21
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	3.644	4.703	1.059	EUR	90,260	328.907,44	0,17
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC	STK	7.548	7.597	2.375	GBP	5,322	46.895,24	0,02
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	4.810	5.512	702	EUR	26,290	126.454,90	0,07
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK	51.296	51.296	17.921	EUR	3,682	188.871,87	0,10
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	5.944	5.049	1.247	EUR	9,475	56.319,40	0,03
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	1.837	2.112	275	EUR	119,250	219.062,25	0,12
BE0003822393	Elia Group	STK	810	713	153	EUR	97,750	79.177,50	0,04
FR0012435121	Elis S.A.	STK	3.189	2.541	522	EUR	24,340	77.620,26	0,04
FI0009007884	Elisa Oyj	STK	2.998	2.430	513	EUR	47,080	141.145,84	0,07
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	6.305	7.195	890	EUR	26,890	169.541,45	0,09
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	154.709	178.346	23.637	EUR	8,056	1.246.335,70	0,66
FR0010208488	Engie S.A.	STK	37.034	37.627	12.057	EUR	19,925	737.902,45	0,39
IM00B5VQMV65	Entain PLC	STK	13.600	11.465	2.536	GBP	9,010	143.049,26	0,08
SE0015658109	Epiroc AB	STK	12.526	10.154	1.562	SEK	205,400	229.979,70	0,12
SE0012853455	EQT AB	STK	16.824	13.764	2.225	SEK	315,900	475.067,74	0,25
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	6.031	4.849	943	EUR	72,300	436.041,30	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	6.172	6.339	2.032	EUR	232,900	1.437.458,80	0,76
SE0009922164	Essity AB	STK	11.315	9.501	1.797	SEK	262,000	264.991,84	0,14
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	924	751	84	EUR	60,550	55.948,20	0,03
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	2.578	2.088	282	EUR	60,440	155.814,32	0,08
NL0006294274	Euronext N.V.	STK	1.589	1.385	384	EUR	145,100	230.563,90	0,12
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK	2.672	4.065	1.393	SEK	751,600	179.514,64	0,09
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK	18.307	15.503	2.982	GBP	37,520	801.866,26	0,42
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	2.420	2.026	356	EUR	416,100	1.006.962,00	0,53
NL0015001FS8	Ferrovial SE	STK	9.590	7.964	1.526	EUR	45,260	434.043,40	0,23
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A.	STK	12.168	9.864	1.507	EUR	18,835	229.184,28	0,12
DK0010234467	FLSmidth & Co. AS	STK	851	662	255	DKK	387,000	44.142,32	0,02
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK	377	431	54	CHF	226,000	91.188,53	0,05
SE0017161243	Fortnox AB	STK	64	10.008	9.944	SEK	91,940	525,97	0,00
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	8.710	10.458	1.748	EUR	15,890	138.401,90	0,07
CH0360674466	Galenica AG	STK	996	1.225	536	CHF	86,850	92.580,51	0,05
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	STK	700	799	99	EUR	168,200	117.740,00	0,06
CH0030170408	Geberit AG	STK	655	566	116	CHF	624,000	437.437,79	0,23
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	947	768	109	EUR	93,300	88.355,10	0,05
DK0010272202	GENMAB AS	STK	1.318	1.503	185	DKK	1.315,000	232.303,51	0,12
CH1169151003	Georg Fischer AG	STK	1.552	1.258	186	CHF	64,850	107.718,95	0,06
SE0000202624	Getinge AB	STK	4.329	3.508	489	SEK	189,700	73.406,00	0,04
FR0010533075	Getlink SE	STK	6.207	5.031	851	EUR	16,390	101.732,73	0,05
CH0010645932	Givaudan SA	STK	162	136	24	CHF	3.841,000	665.962,43	0,35
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	3.760	3.048	498	NOK	255,400	80.840,13	0,04
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC	STK	3.502	3.834	1.521	GBP	10,220	41.781,98	0,02
GB00B63QSB39	Greggs PLC	STK	2.036	2.036	619	GBP	19,190	45.611,53	0,02
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	5.869	4.755	671	EUR	10,350	60.744,15	0,03
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK	1.561	1.253	247	EUR	72,300	112.860,30	0,06
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	85.938	72.374	13.621	GBP	13,900	1.394.511,09	0,73
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK	10.480	8.834	2.142	SEK	132,900	124.498,16	0,07
GB0004052071	Halma PLC	STK	7.561	6.354	1.067	GBP	32,000	282.456,22	0,15
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK	2.367	2.008	334	EUR	63,250	149.712,75	0,08
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	5.734	4.719	810	EUR	74,020	424.430,68	0,22
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	16.072	13.029	1.857	EUR	4,102	65.927,34	0,03
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	700	592	113	EUR	2.299,000	1.609.300,00	0,85
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	STK	3.224	3.224	978	GBP	19,880	74.822,69	0,04
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	10.784	9.079	1.781	CHF	58,900	679.806,92	0,36
SE0011090018	Holmen AB	STK	1.650	1.337	210	SEK	375,200	55.338,00	0,03
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	STK	11.025	11.025	3.397	GBP	8,560	110.172,78	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	350.087	297.342	66.039	GBP	8,818	3.603.860,81	1,89
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	STK	1.921	1.557	270	EUR	30,280	58.167,88	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	117.120	98.634	18.046	EUR	16,290	1.907.884,80	1,00
NL0010801007	IMCD N.V.	STK	1.177	1.055	202	EUR	114,050	134.236,85	0,07
GB00BGLP8L22	IMI PLC	STK	5.100	4.067	596	GBP	20,940	124.671,96	0,07
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	STK	7.445	7.445	0	GBP	7,260	63.099,11	0,03
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK	22.134	18.520	3.308	EUR	44,180	977.880,12	0,51
SE0000107203	Industrivärden AB	STK	3.166	3.615	449	SEK	341,700	96.701,35	0,05
SE0001515552	Indutrade AB	STK	5.327	4.662	960	SEK	258,200	122.946,34	0,06
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	26.494	22.725	4.582	GBP	8,058	249.227,94	0,13
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane	STK	6.679	5.342	802	EUR	10,380	69.328,02	0,04
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	62.681	53.319	11.567	EUR	18,626	1.167.496,31	0,61
LU2290522684	InPost S.A.	STK	4.255	5.090	835	EUR	14,100	59.995,50	0,03
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	3.101	2.508	497	GBP	83,040	300.615,27	0,16
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC	STK	5.862	4.752	909	GBP	19,280	131.939,48	0,07
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA	STK	49.504	47.503	13.164	GBP	3,412	197.183,81	0,10
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.	STK	1.661	1.347	188	EUR	35,340	58.699,74	0,03
GB0031638363	Intertek Group PLC	STK	3.214	2.605	418	GBP	47,400	177.846,84	0,09
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	291.205	244.532	56.711	EUR	4,892	1.424.429,26	0,75
GB00B17BBQ50	Investec PLC	STK	10.780	8.703	2.083	GBP	5,450	68.586,27	0,04
SE0015811963	Investor AB	STK	36.284	42.316	6.032	SEK	279,750	907.322,98	0,48
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	724	587	80	EUR	101,100	73.196,40	0,04
DK0060542181	ISS AS	STK	3.100	2.519	359	DKK	176,600	73.378,19	0,04
GB0033986497	ITV PLC	STK	69.471	55.689	10.239	GBP	0,825	66.867,66	0,04
NL0015000LU4	Iveco Group N.V.	STK	3.502	2.839	807	EUR	16,700	58.483,40	0,03

GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	STK	49.919	40.465	6.866	GBP	0,887	51.713,89	0,03
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK	3.142	3.089	638	EUR	24,240	76.162,08	0,04
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	5.497	4.456	924	EUR	21,480	118.075,56	0,06
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC	STK	3.343	2.669	634	GBP	17,360	67.749,80	0,04
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK	4.103	3.326	632	CHF	53,640	235.548,69	0,12
DK0010307958	Jyske Bank A/S	STK	925	872	212	DKK	641,000	79.472,04	0,04
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	4.429	3.584	770	EUR	87,660	388.246,14	0,20
FI0009004824	Kemira Oy	STK	2.395	2.153	771	EUR	19,670	47.109,65	0,02
FR0000121485	Kering S.A.	STK	1.417	1.169	201	EUR	184,560	261.521,52	0,14
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK	3.299	2.729	424	EUR	93,750	309.281,25	0,16
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	5.439	4.953	1.110	EUR	20,940	113.892,66	0,06
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	35.621	28.686	4.614	GBP	2,908	120.926,77	0,06
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK	3.138	2.632	428	EUR	72,200	226.563,60	0,12
SE0022060521	Kinnevik AB	STK	4.844	5.528	684	SEK	83,680	36.232,85	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	4.440	4.096	847	EUR	33,440	148.473,60	0,08
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK	77.449	62.561	11.444	EUR	4,136	320.329,06	0,17
FI0009013403	KONE Oyj	STK	7.968	6.955	1.389	EUR	55,880	445.251,84	0,23
FI0009005870	Konecranes Oyj	STK	1.403	1.137	166	EUR	67,350	94.492,05	0,05
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	15.458	13.509	2.964	EUR	20,410	315.497,78	0,17
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK	1.105	1.504	740	CHF	171,650	203.000,21	0,11
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK	2.334	1.930	289	EUR	33,300	77.722,20	0,04
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	STK	14.971	12.136	1.901	GBP	6,310	110.281,36	0,06
SE0010100958	Latour Investment AB	STK	2.902	3.543	641	SEK	249,200	64.643,09	0,03
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	117.366	99.934	19.257	GBP	2,546	348.837,08	0,18
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	5.223	4.360	840	EUR	113,500	592.810,50	0,31
SE0015949201	Lifco AB	STK	4.502	4.502	0	SEK	382,800	154.047,29	0,08
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	1.209.914	1.016.144	198.046	GBP	0,767	1.083.357,51	0,57
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	2.958	2.513	521	CHF	71,440	226.167,41	0,12
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC	STK	10.198	8.487	1.515	GBP	106,350	1.266.118,73	0,67
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	1.438	1.204	241	CHF	565,000	869.556,38	0,46
SE0014504817	Loomis AB	STK	1.414	1.414	0	SEK	397,600	50.254,21	0,03
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	4.799	4.041	763	EUR	363,100	1.742.516,90	0,92
PLLPP0000011	LPP S.A.	STK	25	25	0	PLN	14.670,000	86.456,86	0,05
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK	5.078	4.272	808	EUR	444,600	2.257.678,80	1,19
GB00BKFB1C65	M&G PLC	STK	45.526	54.730	9.204	GBP	2,570	136.588,63	0,07
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.	STK	23.699	22.228	8.038	GBP	1,691	46.783,81	0,02
FI4000552526	Mandatum OYJ	STK	9.010	9.010	0	EUR	5,544	49.951,44	0,03
ES0124244E34	Mapfre S.A.	STK	18.522	18.522	0	EUR	3,470	64.271,34	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK	40.860	46.599	5.739	GBP	3,544	169.049,54	0,09
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA	STK	10.067	8.204	1.298	EUR	19,735	198.672,25	0,10
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.	STK	7.541	6.105	605	EUR	11,130	83.931,33	0,04
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	STK	12.767	11.932	2.802	EUR	10,980	140.181,66	0,07
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	4.561	3.938	716	EUR	48,390	220.706,79	0,12
GB00BMWC6P49	Mondi PLC	STK	7.917	6.418	932	GBP	11,895	109.937,80	0,06
NO0003054108	Mowi ASA	STK	8.819	7.789	1.644	NOK	194,600	144.470,93	0,08
SE0025158629	Mycronic AB	STK	2.999	2.999	0	SEK	201,800	54.097,14	0,03
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	102.218	85.639	15.260	GBP	10,615	1.266.686,98	0,67
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	165.902	148.509	23.582	GBP	5,114	990.453,92	0,52
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	51.307	43.943	9.207	CHF	78,830	4.328.710,67	2,28
FR0000044448	Nexans S.A.	STK	681	560	64	EUR	110,900	75.522,90	0,04
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	10.959	8.895	1.727	EUR	5,074	55.605,97	0,03
GB0032089863	NEXT PLC	STK	2.333	1.883	309	GBP	124,400	338.810,65	0,18
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK	28.839	25.328	5.698	SEK	40,340	103.990,28	0,05
DK0010287663	NKT A/S	STK	1.070	867	125	DKK	512,500	73.500,83	0,04
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC	STK	261	0	0	GBP	0,000	0,00	0,00
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	5.062	4.097	850	EUR	56,420	285.598,04	0,15
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	105.167	85.221	14.701	EUR	4,406	463.365,80	0,24
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	66.039	56.101	11.857	EUR	12,610	832.751,79	0,44
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	26.303	21.862	4.962	NOK	57,540	127.407,04	0,07
CH0012005267	Novartis AG	STK	38.760	32.953	7.022	CHF	96,170	3.989.457,06	2,10
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	63.686	53.661	10.225	DKK	439,600	3.752.461,61	1,97
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	6.948	5.632	959	DKK	454,100	422.888,54	0,22
FR0000133308	Orange S.A.	STK	39.578	33.103	6.440	EUR	12,915	511.149,87	0,27
FI0009014377	Orion Corp.	STK	2.158	1.803	437	EUR	63,850	137.788,30	0,07
NO0003733800	Orkla ASA	STK	14.960	13.515	2.844	NOK	109,600	138.025,85	0,07
DK0060094928	Orsted A/S	STK	2.919	3.946	1.027	DKK	272,000	106.418,61	0,06
DK0060252690	Pandora A/S	STK	1.633	1.449	325	DKK	1.112,000	243.391,59	0,13
GB0006776081	Pearson PLC	STK	13.275	10.762	1.738	GBP	10,715	166.053,74	0,09
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC	STK	9.400	8.321	608	GBP	5,015	55.032,69	0,03
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	3.920	3.237	552	EUR	84,600	331.632,00	0,17
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	6.371	7.270	899	GBP	12,960	96.390,57	0,05
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK	17.093	13.862	1.826	GBP	6,585	131.400,20	0,07
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	9.297	7.536	1.077	EUR	18,240	169.577,28	0,09
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	STK	11.318	11.318	0	PLN	63,000	168.089,11	0,09
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	25.444	21.715	6.040	EUR	47,470	1.207.826,68	0,63
GB0007099541	Prudential PLC	STK	49.776	41.068	8.265	GBP	9,126	530.300,93	0,28
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	5.891	5.315	1.097	EUR	60,040	353.695,64	0,19
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	STK	913	1.097	184	CHF	146,100	142.761,60	0,08
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	4.732	3.902	707	EUR	95,680	452.757,76	0,24
ES0105777017	Puig Brands S.A.	STK	2.655	2.655	0	EUR	16,760	44.497,80	0,02
NL0015002CX3	Qiagen N.V.	STK	4.335	4.335	0	EUR	40,885	177.236,48	0,09
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG	STK	2.544	2.032	289	EUR	25,880	65.838,72	0,03
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	2.010	1.610	309	EUR	39,200	78.792,00	0,04
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	13.624	11.133	2.150	GBP	49,550	788.079,85	0,41
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA	STK	2.215	1.835	179	EUR	53,400	118.281,00	0,06
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	8.082	6.551	840	EUR	18,150	146.688,30	0,08
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	37.470	31.613	6.028	GBP	39,370	1.722.150,25	0,91
FR0000131906	Renault S.A.	STK	4.122	3.597	684	EUR	39,130	161.293,86	0,08
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK	46.974	39.183	7.574	GBP	3,521	193.083,64	0,10
IT0005282865	Reply S.p.A.	STK	469	384	54	EUR	146,600	68.755,40	0,04
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	4.254	3.435	616	EUR	26,140	111.199,56	0,06
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC	STK	15.826	18.966	3.140	GBP	7,886	145.696,75	0,08
DK0060854669	Ringkjøbing Landbobank AS	STK	503	503	0	DKK	1.388,000	93.577,63	0,05
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	21.378	24.871	3.493	GBP	42,450	1.059.416,41	0,56
DK0063855168	Rockwool A/S	STK	2.006	2.006	0	DKK	296,400	79.693,65	0,04

GB00BVFNZH21	Rotork PLC	STK	16.856	13.641	2.152	GBP	3,212	63.205,08	0,03
DK0060634707	Royal Unibrew AS	STK	591	591	255	DKK	517,500	40.993,26	0,02
GB0003096442	RS Group PLC	STK	9.441	7.653	1.063	GBP	5,745	63.318,41	0,03
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	19.804	16.020	2.623	GBP	12,505	289.106,96	0,15
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK	34.762	28.476	4.587	GBP	2,898	117.604,81	0,06
IT0005495657	Saipem S.p.A.	STK	26.226	33.154	6.928	EUR	2,325	60.975,45	0,03
NO0010310956	Salmar ASA	STK	1.450	1.348	340	NOK	436,800	53.317,39	0,03
FI4000552500	Sampo OYJ	STK	50.261	48.732	1.538	EUR	9,130	458.882,93	0,24
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	8.763	10.046	1.283	CHF	43,420	407.223,70	0,21
SE0000667891	Sandvik AB	STK	21.304	17.258	2.950	SEK	216,900	413.044,99	0,22
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	22.684	19.912	4.463	EUR	82,210	1.864.851,64	0,98
PLBZ00000044	Santander Bank Polska S.A.	STK	769	643	78	PLN	493,600	89.481,00	0,05
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK	553	448	65	EUR	202,800	112.148,40	0,06
NL0000360618	SBM Offshore N.V.	STK	2.707	2.707	0	EUR	22,500	60.907,50	0,03
CH0024638196	Schindler Holding AG	STK	811	657	127	CHF	295,000	256.055,01	0,13
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	11.464	9.741	1.871	EUR	225,800	2.588.571,20	1,36
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	STK	17.793	14.108	2.300	GBP	3,614	75.068,76	0,04
FR0010411983	SCOR SE	STK	3.210	2.602	314	EUR	28,020	89.944,20	0,05
FR0000121709	SEB S.A.	STK	588	477	38	EUR	80,100	47.098,80	0,02
SE0000163594	Securitas AB	STK	10.035	8.135	1.044	SEK	141,500	126.925,96	0,07
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	STK	24.671	19.991	3.132	GBP	6,796	195.732,10	0,10
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK	5.333	4.529	797	GBP	27,340	170.212,72	0,09
CH0239229302	SFS Group AG	STK	363	363	0	CHF	108,800	42.269,39	0,02
CH1256740924	SGS S.A.	STK	3.116	2.706	502	CHF	80,500	268.462,57	0,14
CH1429326825	Siegfried Holding AG	STK	789	789	0	CHF	89,300	75.408,25	0,04
CH0435377954	SIG Group AG	STK	6.094	4.940	732	CHF	14,660	95.615,18	0,05
NL0011821392	Signify N.V.	STK	2.556	2.072	369	EUR	22,980	58.736,88	0,03
CH0418792922	Sika AG	STK	3.196	2.713	456	CHF	215,400	736.788,57	0,39
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	32.330	28.030	5.860	SEK	165,100	477.121,99	0,25
SE0000113250	Skanska AB	STK	7.089	5.679	1.064	SEK	220,200	139.533,65	0,07
SE0000108227	SKF AB	STK	6.722	5.450	745	SEK	217,100	130.447,27	0,07
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK	17.480	14.649	2.613	GBP	11,130	227.121,64	0,12
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	15.939	13.301	2.417	EUR	48,550	773.838,45	0,41
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK	1.681	1.501	301	EUR	52,200	87.748,20	0,05
BE0003717312	Sofina S.A.	STK	307	379	72	EUR	280,000	85.960,00	0,05
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	STK	2.687	2.179	319	GBP	17,170	53.859,20	0,03
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	980	841	160	CHF	236,400	247.949,91	0,13
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.	STK	318	258	37	EUR	206,800	65.762,40	0,03
NO0010631567	Sparebank 1 SR-Bank ASA	STK	4.762	4.762	0	NOK	185,400	74.322,00	0,04
GB0003308607	Spectris PLC	STK	1.970	2.866	1.567	GBP	38,380	88.265,94	0,05
FR0012757854	Spie S.A.	STK	3.170	2.607	359	EUR	47,700	151.209,00	0,08
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering PLC	STK	1.466	1.188	184	GBP	59,550	101.914,90	0,05
SE0000120669	SSAB AB	STK	12.131	9.834	1.498	SEK	55,880	60.594,00	0,03
GB0007908733	SSE PLC	STK	22.075	18.883	3.633	GBP	18,310	471.857,63	0,25
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK	39.101	32.893	7.284	GBP	12,070	550.956,19	0,29
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	40.258	33.588	6.975	EUR	8,509	342.555,32	0,18
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	13.156	10.893	1.791	EUR	25,945	341.332,42	0,18
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	12.209	10.456	2.162	EUR	9,224	112.615,82	0,06
NO0003053605	Storebrand ASA	STK	8.922	8.155	1.991	NOK	142,800	107.252,82	0,06
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK	2.357	2.090	435	CHF	103,550	261.216,19	0,14
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	STK	4.559	6.018	1.459	NOK	189,300	72.650,48	0,04
CH0038388911	Sulzer AG	STK	349	349	0	CHF	143,200	53.488,31	0,03
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK	10.969	8.893	1.257	SEK	123,000	120.600,42	0,06
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK	31.008	26.462	5.038	SEK	126,450	350.484,85	0,18
CH0012255151	Swatch Group AG, The	STK	576	700	334	CHF	129,100	79.586,45	0,04
SE0014960373	Sweco AB	STK	4.116	4.116	1.237	SEK	164,000	60.338,69	0,03
SE0000242455	Swedbank AB	STK	18.096	15.409	2.804	SEK	250,500	405.197,70	0,21
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	STK	4.642	4.231	885	SEK	288,200	119.584,74	0,06
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	572	475	93	CHF	802,600	491.343,93	0,26
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK	1.598	1.380	230	CHF	118,800	203.181,25	0,11
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	5.794	4.827	917	CHF	137,150	850.481,19	0,45
CH0008742519	Swisscom AG	STK	506	434	80	CHF	562,500	304.623,54	0,16
BE0974464977	Syensqo N.V.	STK	1.442	1.744	302	EUR	65,480	94.422,16	0,05
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC	STK	7.378	5.863	1.016	GBP	5,165	44.486,77	0,02
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	70.839	57.423	8.527	GBP	1,188	98.203,72	0,05
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC	STK	945	945	0	GBP	46,400	51.188,42	0,03
NL0014559478	Technip Energies N.V.	STK	2.641	2.471	939	EUR	35,740	94.389,34	0,05
SE0005190238	Tele2 AB	STK	11.032	8.943	2.028	SEK	138,250	136.331,45	0,07
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK	202.836	164.422	23.516	EUR	0,419	84.907,15	0,04
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	57.670	50.019	11.365	SEK	80,940	417.243,72	0,22
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	79.091	65.822	18.889	EUR	4,458	352.587,68	0,19
NO0010063308	Telenor ASA	STK	12.544	12.544	0	NOK	156,700	165.471,55	0,09
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	1.118	903	161	EUR	82,320	92.033,76	0,05
SE0000667925	Telia Company AB	STK	46.155	41.371	8.594	SEK	33,970	140.149,31	0,07
CH0012453913	Temenos AG	STK	1.108	884	268	CHF	56,750	67.297,05	0,04
LU2598331598	Tenaris S.A.	STK	7.151	5.689	1.459	EUR	15,975	114.237,23	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK	28.081	22.763	3.584	EUR	8,726	245.034,81	0,13
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	134.166	115.822	24.171	GBP	4,013	628.540,93	0,33
SE0006422390	Thule Group AB (publ)	STK	2.148	1.749	425	SEK	272,000	52.225,17	0,03
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK	4.653	3.772	610	NOK	157,000	61.496,58	0,03
SE0000114837	Trelleborg AB	STK	4.243	3.439	504	SEK	352,100	133.541,34	0,07
GB00BG49KP99	Tritax Big Box REIT PLC	STK	44.419	36.007	5.765	GBP	1,476	76.537,99	0,04
DK0060636678	Tryg AS	STK	6.402	5.214	939	DKK	163,600	140.382,69	0,07
CH0244767585	UBS Group AG	STK	65.834	56.695	11.050	CHF	26,850	1.891.842,35	0,99
BE0003739530	UCB S.A.	STK	2.469	2.001	354	EUR	166,950	412.199,55	0,22
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK	2.130	1.751	255	EUR	81,140	172.828,20	0,09
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	31.022	26.251	5.783	EUR	56,910	1.765.462,02	0,93
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	51.153	43.225	7.961	GBP	44,250	2.642.447,17	1,39
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	7.723	6.259	996	EUR	16,825	129.939,48	0,07
GB0006928617	Unite Group PLC	STK	7.423	6.018	829	GBP	8,475	73.441,43	0,04
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK	13.580	11.008	1.770	GBP	11,415	180.966,26	0,10
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK	19.817	22.028	2.211	EUR	27,480	544.571,16	0,29
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	10.630	9.425	1.979	EUR	23,160	246.190,80	0,13
FR0013176526	Valéo S.E.	STK	4.347	3.576	460	EUR	9,290	40.383,63	0,02
FR0013506730	Vallourec S.A.	STK	3.360	2.739	389	EUR	15,695	52.735,20	0,03

FI4000074984	Valmet Oyj		STK	2.922	2.369	419	EUR	26,270	76.760,94	0,04
CH0311864901	VAT Group AG		STK	538	459	87	CHF	334,700	192.720,71	0,10
FR0013447729	Verallia SA		STK	1.467	1.189	185	EUR	28,200	41.369,40	0,02
AT0000746409	Verbund AG		STK	1.315	1.123	272	EUR	65,150	85.672,25	0,05
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	20.112	17.447	3.554	DKK	95,020	256.144,41	0,13
ES0183746314	Vidrala S.A.		STK	491	404	70	EUR	98,500	48.363,50	0,03
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	11.599	9.725	1.851	EUR	125,100	1.451.034,90	0,76
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	388.488	350.988	104.611	GBP	0,778	352.750,37	0,19
AT0000937503	voestalpine AG		STK	2.210	1.792	500	EUR	23,900	52.819,00	0,03
SE0000115446	Volvo (publ), AB		STK	31.635	27.047	5.205	SEK	265,400	750.490,87	0,39
SE0017780133	Wallenstam AB		STK	9.790	9.790	4.403	SEK	48,220	42.197,48	0,02
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.		STK	3.567	3.323	712	EUR	20,700	73.836,90	0,04
GB0009465807	Weir Group PLC, The		STK	5.170	4.191	615	GBP	24,900	150.283,68	0,08
FR0000121204	Wendel SE		STK	535	433	56	EUR	89,600	47.936,00	0,03
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC		STK	3.514	2.837	527	GBP	28,230	115.806,93	0,06
AT0000831706	Wienerberger AG		STK	2.225	2.107	529	EUR	31,620	70.354,50	0,04
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter AB		STK	5.443	4.412	602	SEK	102,300	49.772,63	0,03
GB00BL9YR756	Wise PLC		STK	13.885	13.885	0	GBP	10,400	168.578,10	0,09
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	4.750	4.040	840	EUR	141,950	674.262,50	0,35
JE00B8KF9B49	WPP PLC		STK	21.735	19.035	4.583	GBP	5,126	130.064,92	0,07
NO0010208051	Yara International ASA		STK	3.236	2.623	378	NOK	372,000	101.337,40	0,05
DK0060257814	Zealand Pharma A/S		STK	1.278	1.761	483	DKK	354,700	60.758,44	0,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	2.915	2.447	466	CHF	554,600	1.730.249,91	0,91
							EUR		154.238.698,35	81,08
Andere Wertpapiere										
Ausland										
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine		STK	13.992	11.803	2.261	CHF	258,400	3.869.570,08	2,03
							EUR		3.869.570,08	2,03
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**188.542.446,60**	**99,11**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									**-1.705,18**	**0,00**
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
EURO STOXX 50 - FUTURE 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					1.740,00	-151,94
EURO STOXX 50 - FUTURE 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					200,00	-17,46
EURO STOXX 50 - FUTURE 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					-330,00	28,82
EURO STOXX 50 - FUTURE 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 1					-30,00	2,62
SMI SWISS MARKET INDEX - FUTURE 19/09/25		EUREX	EUR	Anzahl 1					-1.145,18	100,00
STXE6ESGX EURP 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 21					-4.830,00	421,77
STXE6ESGX EURP 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 17					4.250,00	-371,12
STXE6ESGX EURP 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 6					-1.440,00	125,74
STXE6ESGX EURP 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 5					-200,00	17,46
STXE6ESGX EURP 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					80,00	-6,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.250.920,53**	**0,66**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle			EUR	1.022.271,20			%	100,000	1.022.271,20	0,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle			DKK	90.898,81			%	100,000	12.183,52	0,01
Verwahrstelle			NOK	39.972,37			%	100,000	3.364,95	0,00
Verwahrstelle			PLN	3.118,16			%	100,000	735,07	0,00
Verwahrstelle			SEK	760.191,82			%	100,000	67.951,63	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle			CHF	114.058,81			%	100,000	122.072,90	0,06
Verwahrstelle			GBP	10.268,44			%	100,000	11.987,44	0,01
Verwahrstelle			USD	12.153,83			%	100,000	10.353,82	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**484.563,76**	**0,25**
Dividendenforderungen Aktien			EUR	11.703,68					11.703,68	0,01
Dividendenforderungen Aktien			GBP	39.093,54					45.638,03	0,02
Dividendenforderungen Aktien			GEL	1.737,15					543,87	0,00
Dividendenforderungen Aktien			NOK	27.115,00					2.282,59	0,00
Dividendenforderungen Aktien			PLN	1.135,62					267,71	0,00
Dividendenforderungen Aktien			SEK	4.626,01					413,51	0,00
Dividendenforderungen Aktien			USD	15.953,66					13.590,88	0,01
Dividendenforderungen REITS			GBP	3.173,14					3.704,34	0,00
Initial Margin			EUR	92.076,90					92.076,90	0,05
Quellensteuererstattungsansprüche			CHF	246.722,58					264.057,99	0,14
Quellensteuererstattungsansprüche			DKK	162.266,30					21.749,18	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche			EUR	26.252,74					26.252,74	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche			GBP	92,07					107,48	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche			PLN	1.992,38					469,68	0,00
Variation Margin			CHF	1.070,00					1.145,18	0,00
Variation Margin			EUR	560,00					560,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-42.882,32**	**-0,02**
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.377,37			%	100,000	-6.377,37	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-36.504,95					-36.504,95	-0,02
Wert des Teilsondervermögens							**EUR**		**190.233.343,39**	**100,00**
Anteilwert							**EUR**		**55,12**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**3.451.234**	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.06.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)		**30.06.2025**
Britisches Pfund	(GBP)	0,8566 = 1 EUR
Dänische Krone	(DKK)	7,4608 = 1 EUR
Norwegische Krone	(NOK)	11,87905 = 1 EUR
Polnischer Zloty	(PLN)	4,242 = 1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	11,18725 = 1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,93435 = 1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,17385 = 1 EUR

Marktschlüssel
Terminbörsen
EUREX European Exchange

Während des Berichtszeitraumes 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	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	765	765	
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK	728	923	
DE0006062144	Covestro AG	STK	0	1.185	
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK	0	348	
DE000A40ZTH3	TAG Immobilien AG - Anrechte	STK	662	662	
DE000A40ZU23	Vonovia SE - Anrechte	STK	3.331	3.331	
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	STK	0	102	
Ausland					
NL0015002FH9	Aalberts N.V. - Anrechte	STK	367	367	
NL0015002ED1	ABN AMRO Bank N.V. - Anrechte	STK	2.560	2.560	
NL00150027H3	ABN AMRO Bank N.V. - Anrechte	STK	3.566	3.566	
ES06670509Q3	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	729	729	
ES06670509P5	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	1.370	1.370	
SE0014781795	Addtech AB	STK	426	1.950	
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	0	1.028	
BE6344703309	Aedifica S.A. - Anrechte	STK	0	302	
NL00150027X0	AEGON Ltd. - Anrechte	STK	8.475	8.475	
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	14.409	14.840	
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	0	1.874	
LU2237380790	Allegro.eu	STK	0	3.488	
FR0000071946	Alten S.A.	STK	0	178	
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	0	802	
IT0005598021	Amplifon S.p.A. - Anrechte	STK	0	802	
CH1430134226	Amrize AG	STK	10.784	10.784	
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	1.131	8.820	
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A.	STK	0	676	
CH0012410517	Bâloise Holding AG	STK	200	468	
IT0001031084	Banca Generali S.p.A.	STK	219	219	
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	75	557	
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK	1.271	5.071	
SE0015949748	Beijer Ref AB	STK	2.724	2.724	
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	STK	0	668	
FR0000039299	Bolloré S.A.	STK	0	4.229	
GB0007980591	BP PLC	STK	14.875	125.248	
GB00B0N8QD54	Britvic PLC	STK	0	1.866	
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A.	STK	676	676	
FR001400T0D6	Canal+ S.A.	STK	2.723	2.723	
FI0009013429	Cargotec Corp.	STK	0	245	
CH0360826991	Comet Holding AG	STK	0	49	
GB00BNYK8G86	Darktrace PLC	STK	3.946	3.946	
IE0002424939	DCC PLC	STK	154	873	
IT0005643561	Diasorin S.p.A. - Anrechte	STK	98	98	
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A.	STK	0	131	
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	STK	2.546	2.546	
GB0008220112	DS Smith PLC	STK	0	8.481	
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	STK	0	1.141	
ES0627797923	EDP Renováveis S.A. - Anrechte	STK	1.731	1.731	
SE0016589188	Electrolux, AB	STK	4.192	6.023	
SE0000163628	Elekta AB	STK	5.951	8.018	
BE0970187903	Elia Group - Anrechte	STK	197	197	
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	0	1.434	
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	0	14.810	
NO0010096985	Equinor ASA	STK	317	6.426	
FR001400XV34	EssilorLuxottica S.A. - Anrechte	STK	1.471	1.471	
FR001400OP17	EssilorLuxottica S.A. - Anrechte	STK	1.865	1.865	
SE0017832488	Fastighets AB Balder	STK	0	4.039	
NL0015002I79	Ferrovial SE - Anrechte	STK	2.420	2.420	
NL0015002AV1	Ferrovial SE - Anrechte	STK	3.283	3.283	
FR0000121147	Forvia SE	STK	0	1.030	
CY0200352116	Frontline PLC	STK	0	857	
NL00150003E1	Fugro N.V.	STK	1.737	2.663	

NL0015002FZ1	Fugro N.V. - Anrechte	STK	395	395	
CH1335392721	Galderma Group AG	STK	480	480	
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	439	3.367	
IE0000669501	Glanbia PLC	STK	0	1.150	
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK	0	668	
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	2.106	49.145	
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	STK	2.860	5.087	
NL0015002AH0	Havas N.V.	STK	2.723	2.723	
GB0004161021	Hays PLC	STK	0	10.085	
CH0466642201	Helvetia Holding AG	STK	0	209	
SE0015961909	Hexagon AB	STK	0	13.095	
SE0007074281	Hexpol AB	STK	0	1.596	
BMG4593F1389	Hiscox Ltd.	STK	29	2.568	
SE0001662230	Husqvarna AB	STK	6.247	8.689	
ES06445809S7	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	36.532	36.532	
ES06445809T5	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	21.913	21.913	
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC	STK	2.458	2.458	
US4601461035	International Paper Co.	STK	668	668	
GB00BDVZYZ77	Intl. Distributions Svcs. PLC	STK	4.121	8.451	
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK	0	234	
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	0	2.781	
FI4000571054	Kalmar Oyj	STK	245	245	
NL0015002H05	Koninklijke Philips N.V. - Anrechte	STK	3.878	3.878	
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V.	STK	329	329	
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB	STK	483	483	
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC	STK	0	12.498	
FR001400TL40	Louis Hachette Group	STK	2.723	2.723	
SE0001174970	Millicom Intl Cellular S.A.	STK	0	830	
SE0009806607	Munters Group AB	STK	874	874	
SE0000375115	Mycronic AB	STK	284	908	
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	0	966	
FR0011675362	NEOEN S.A.	STK	0	476	
FI0009013296	Neste Oyj	STK	630	3.406	
NL0010558797	OCI N.V.	STK	0	793	
AT0000743059	OMV AG	STK	492	1.254	
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	8	147	
GB00BT3MB248	Pennon Group PLC - Anrechte	STK	701	701	
IM00B7S9G985	Playtech PLC	STK	2.487	2.487	
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen	STK	4.228	4.228	
GB00BSFVB225	Prudential PLC - Anrechte	STK	17.611	17.611	
GB00BV0V0321	Prudential PLC - Anrechte	STK	11.389	11.389	
NL0015001WM6	Qiagen N.V.	STK	0	1.512	
IT0005619678	Reply S.p.A. - Anrechte	STK	139	139	
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	362	8.033	
DK0010219153	Rockwool International A/S	STK	454	512	
FR0013269123	Rubis S.C.A.	STK	0	589	
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC	STK	0	3.329	
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings PLC	STK	4.965	4.965	
NL0015002FC0	SBM Offshore N.V. - Anrechte	STK	874	874	
CH1418490871	SGS S.A. - Anrechte	STK	777	777	
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	984	41.245	
CH0014284498	Siegfried Holding AG	STK	166	166	
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	0	2.127	
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC	STK	0	1.553	
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	1.761	15.105	
FR0013227113	Soitec S.A.	STK	0	153	
GB0007669376	St. James's Place PLC	STK	0	3.123	
CH0010675863	Swissquote Grp Holding S.A.	STK	0	69	
CH0012100191	Tecan Group AG	STK	107	183	
FI0009000277	TietoEVRY Oyj	STK	1.530	2.107	
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	435	15.476	
GB00BK9RKT01	Travis Perkins PLC	STK	0	1.370	
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	STK	0	581	
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	0	1.263	
NL00150028M1	Universal Music Group N.V. - Anrechte	STK	5.074	5.074	
NL0015002IG5	Universal Music Group N.V. - Anrechte	STK	3.842	3.842	
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	0	4.576	
ES0183746108	Vidrala S.A.	STK	7	7	
ES06837469C0	Vidrala S.A. - Anrechte	STK	157	157	
GB00BD6GN030	Virgin Money UK PLC	STK	0	8.829	
ES0184262212	Viscofan S.A.	STK	606	834	
ES0684262928	Viscofan S.A. - Anrechte	STK	142	142	
ES0684262936	Viscofan S.A. - Anrechte	STK	142	142	
GB0001859296	Vistry Group PLC	STK	0	1.939	
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	1.161	5.240	
SE0021628898	Volvo Car AB	STK	883	6.979	
BE6363818368	Warehouses De Pauw N.V. - Anrechte	STK	935	935	
FI0009003727	Wärtsilä Corp.	STK	0	3.353	
NL0015001Z20	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	0	1.550	
NL00150026X2	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	1.611	1.611	
NL0015002GI5	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	1.132	1.132	
FR0011981968	Worldline S.A.	STK	0	1.472	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 - FUTURE, SMI SWISS MARKET INDEX -FUTURE, STXE6ESGX EURP-FUTURE) 6.617

Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50 - FUTURE, SMI SWISS MARKET INDEX -FUTURE, STXE6ESGX EURP-FUTURE)			5.192

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Erträge**			
	1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		760.635,02	0,220
	2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.236.718,44	1,517
	3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.722,81	0,003
	4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		12.123,26	0,004
	davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	12.123,26		0,004
	5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-103.360,02	-0,030
	6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-430.730,45	-0,125
	7. Sonstige Erträge		12.241,76	0,004
	davon: Erstattete Quellensteuer für Vorjahre	0,04		0,000
	davon: Sonstiges	12.241,72		0,004
	Summe der Erträge		**5.496.350,82**	**1,593**
II.	**Aufwendungen**			
	1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-298,06	0,000
	2. Verwaltungsvergütung		-349.524,71	-0,101
	3. Sonstige Aufwendungen		-184,74	0,000
	davon: Sonstiges	-184,74		0,000
	Summe der Aufwendungen		**-350.007,51**	**-0,101**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**		**5.146.343,31**	**1,491**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**			
	1. Realisierte Gewinne		23.752.450,91	6,882
	2. Realisierte Verluste		-8.714.145,54	-2,525
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**15.038.305,37**	**4,357**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**20.184.648,68**	**5,849**
	1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5.723.248,89	-1,658
	2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.600.816,39	-0,754
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**-8.324.065,28**	**-2,412**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**		**11.860.583,40**	**3,437**

Entwicklung des Teilsondervermögens

		EUR	2024 / 2025 EUR
I.	**Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**59.994.114,71**
	1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.659.803,86
	2. Mittelzufluss (netto)		133.761.808,08
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	160.667.995,07	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-26.906.186,99	
	3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-13.723.358,94
	4. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.860.583,40
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-5.723.248,89	
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-2.600.816,39	
II.	**Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**190.233.343,39**

Verwendung der Erträge des Teilsondervermögens

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		**41.835.431,53**	**12,122**
	1. Vortrag aus dem Vorjahr		21.650.782,85	6,273
	2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		20.184.648,68	5,849
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		**36.693.092,87**	**10,632**
	1. Der Wiederanlage zugeführt		8.158.091,37	2,364
	2. Vortrag auf neue Rechnung		28.535.001,50	8,268
III.	**Gesamtausschüttung**		**5.142.338,66**	**1,490**
	1. Endausschüttung		5.142.338,66	1,490

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	**Teilsondervermöge am Ende des Geschäftsjahres EUR**	**Anteilwert EUR**
2024/2025	190.233.343,39	55,12
2023/2024	59.994.114,71	52,97
2022/2023	53.036.904,12	47,76
2021/2022	49.565.252,55	41,99

Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**-1.705,18**

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte EURO STOXX 50, SMI SWISS MARKET INDEX, STXE6ESGX EURP herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
BNP Paribas S.A.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Teilsondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF		
International Security Identification Number (ISIN)		**DE000ETF9603**
Anteilwert	**EUR**	**55,12**
Umlaufende Anteile	**STK**	**3.451.234**
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	5,00
Mindeststückelung	Anteil	1,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	1,19
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,11**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM-Company / Reuters

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV
Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):
Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Erträge setzten sich zusammen aus:

Gutschrift bezahlten CSDR-Gebühren	EUR	110,71
Steuerrückerstattung	EUR	2.605,11

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Aufwendungen setzten sich zusammen aus:

WireCard Zahlungen	EUR	-35,53

Gesamtkostenquote (in %) **0,20**
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilsondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilsondervermögens aus.

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB
Die Gesellschaft erhält aus dem jeweiligen Teilsondervermögen eine im Besonderen Teil beschriebene Kostenpauschale (die „Pauschalgebühr“), die für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedlich sein kann. Einzelheiten zu den Vergütungen und Aufwendungserstattungen, mit denen das jeweilige Teilsondervermögen belastet wird, kann dem jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospektes sowie den AAB und BAB entnommen werden. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Anteilklasse der jeweiligen Teilsondervermögen berechnet und ist jeweils monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen. Mit der Pauschalgebühr sind alle Leistungen der Gesellschaft und Dritter (z.B. Verwahrstelle, Abschlussprüfer, usw.) abgegolten, soweit nicht im Folgenden etwas Abweichendes geregelt ist.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB (absolut)	EUR	349.524,71
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	%	-15,93
Davon für die Verwahrstelle	%	99,77
Davon für Dritte	%	16,16

Transaktionskosten	**EUR**	**316.509,73**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der EU-Verwaltungsgesellschaft, Amundi Luxembourg S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilsondervermögen angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilsondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 8,84%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 26.733.119,28 EUR.

Angaben zu den Kosten
Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.
Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	%	0,16
Höhe der Annual Tracking Difference	%	0,14

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error.
Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Information zur "Voting Rights Policy"
Die Stimmrechtsrichtlinie von Amundi gilt für den Fonds.

Offenlegung gemäß Art. 7 Offenlegungsverordnung:
Während des Berichtszeitraums beachtete die Gesellschaft für den Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“ = PAI) dergestalt, dass der Indikator Nummer 14 „Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“ des Anhangs 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 im Rahmen der Investitionsentscheidungen berücksichtigt wurde. Dies erfolgte über die normative Ausschlusspolitik der Amundi-Gruppe; konkret: Vermögensgegenstände (i) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf oder der Lagerung von chemischen, biologischen und abgereicherten Uranwaffen beteiligt sind sowie (ii) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf, der Lagerung oder der Erbringung von Dienstleistungen für bzw. von Antipersonenminen und Streubomben, die nach den Verträgen von Ottawa und Oslo verboten sind, beteiligt sind, waren zum Erwerb für den Teilfonds ausgeschlossen.

Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie im Sinne des Artikels 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 kann im hinteren Teil des Berichts entnommen werden.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900WC5GC9BSS8N059

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausge- setzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten Taxonomie konform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt
Es 76,56 % an nachhaltigen Investitionen

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

X

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Teilsondervermögen förderte ökologische und/oder soziale Merkmale durch die Verwendung des STOXX® Europe 600 ESG Broad Market EUR Net Return Index (der "Index"). Das Teilsondervermögen fördert ökologische und/oder soziale Merkmale, einschließlich durch die Integration des Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings ("ESG") des ESG-Bereichs des Datenanbieters ISS. Der STOXX® Europe 600 ESG Broad Market EUR Net Return Index verfolgt die Performance des STOXX® Europe 600 Index Unter Anwendung einer Reihe von Compliance-, Engagement- und ESG-Performance-Screenings, d.h. der Index enthält ca. 480 Indexkomponenten, wobei die "fehlenden" 120 Aktien aus dem Investmentuniversum des STOXX® Europe 600 Index aufgrund der ESG-Kriterien nicht ausgewählt wurden. Der STOXX®Europa 600 Index umfasst die 600 größten Aktien ausgewählter europäischer Länder. Sowie Berücksichtigung der Ausschlüsse, die in der jeweils geltenden Fassung des Artikel 12

Absatz 1 Buchstaben a) bis g) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818“) genannt sind. Wenn weniger als 20 % der Unternehmen im STOXX® ausgeschlossen werden, wird ein zusätzlicher Filter auf der Grundlage des ESG-Ergebnisse angewendet, um die Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Ergebnissen auszuschließen.

Mit **Nachhaltigkeits indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanz produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Teilsondervermögen replizierte kontinuierlich den STOXX® Europe 600 ESG Broad Market EUR Net Return Index, dessen ESG-Rating des Datenanbieters ISS-ESG auch das ESG-Rating des Portfolios ist. Der ESG-Score des STOXX® Europe 600 ESG Broad Market EUR Net Return Index des Datenanbieters ISS-ESGzum Ende des Berichtszeitraums betrug:

	ISS ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
STOXX Europe 600 ESG+	**58,79**	**99.76%**

Ein Standardsatz von Indikatoren für übergreifende ESG-Themen wird auf alle Unternehmen angewandt (z.B. Energiemanagement, Klimastrategie, Chancengleichheit, Mitarbeiterangelegenheiten, Unternehmensethik, Corporate Governance usw.). Zusätzlich wird eine überwiegende Anzahl von branchenspezifischen Indikatoren zur Bewertung der wesentlichen branchenspezifischen ESG-Themen herangezogen (z.B. für die Automobilbranche: Strategie bezüglich neuer Mobilitätskonzepte, CO2-Emissionen, alternative Antriebe und Kraftstoffe, usw.), um auf Branchenebene die besten Praktiken von den schlechtesten Praktiken zu unterscheiden.

Differenzierte Gewichtungsszenarien, bei denen für jede Branche vier bis fünf Schlüsselthemen identifiziert werden, die mehr als 50 Prozent des Gesamtgewichts in der Unternehmensbewertung ausmachen, sollen sicherstellen, dass die für eine bestimmte Branche wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt werden.

Das Ergebnis dieser Unternehmensanalyse mündet in einer Gesamtbewertung, dem ESG-Rating, das aus einem mehrstufigen Bewertungssystem von A+ bis D- besteht. Unternehmen mit dem schlechtesten ESG-Rating von D- werden ausgeschlossen.

Die Daten für die ESG-Unternehmensratings werden zum Beispiel aus öffentlich zugänglichen Informationen bezogen, wie unternehmenseigene Offenlegungs- und Berichtsunterlagen, öffentliche Publikationen, staatliche und internationale Institutionen, anerkannte internationale oder lokale Nichtregierungsorganisationen.

• Normenbasiertes Screening: Die Unternehmen werden auf ihre Einhaltung der internationalen Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsverhältnisse, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung geprüft, die im Rahmen des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitsätze festgelegt wurden. Unternehmen, die als „rot“ eingestuft werden, sind ausgeschlossen. Die ISS-ESG stuft Unternehmen als „rot“ ein, wenn sie etablierte Normen nicht einhalten und Probleme nicht angegangen werden.

• Umstrittene Waffen: Unternehmen dürfen nicht an Aktivitäten im Bereich umstrittener Waffen beteiligt sein, wie von der ISS-ESG festgestellt. Folgende Waffen gelten als umstritten: Antipersonenminen, biologische Waffen, chemische Waffen, Streumunition, Programme für angereichertes Uran, weiße Phosphorwaffen und Kernwaffen (einschließlich dem Atomwaffensperrvertrag unterliegende Waffen). Mit der ISS-ESG-Recherche zu umstrittenen Waffen sollen alle Unternehmen in einer Unternehmensstruktur ermittelt werden, die die Kontrolle über die betreffenden Geschäftsaktivitäten haben, d. h. alle unmittelbaren Muttergesellschaften bis hin zur obersten Muttergesellschaft. Die als „rot“ gekennzeichneten Unternehmen sind ausgeschlossen.

Es werden zusätzliche Ausschlusskriterien angewandt, um Unternehmen, die in den Bereichen Tabakwaren, thermische Kohle, Ausbau des thermischen Kohlebergbaus, thermische Kohleverstromung sowie deren Ausbau, fossile Brennstoffe, Ölsand, arktische Öl- und Gasexploration, hydraulisches Fracking, Kernenergiedienstleistungen, Produktion von Kernkraftwerken, Kernenergie – Uran, zivile Waffen und militärische Ausrüstung tätig sind, zu überprüfen.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Am Ende des vorherigen Zeitraums der ESG-Score des STOXX® Europe 600 ESG Broad Market EUR Net Return Index des Datenanbieters ISS-ESG betrug **76,22**.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen bestanden darin, in Unternehmen zu investieren, die zwei Kriterien erfüllen:

1) beste Umwelt- und Sozialpraktiken anwenden und

2) keine Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden.

Damit davon ausgegangen werden kann, dass das Unternehmen, in das investiert wird, einen Beitrag zu dem oben genannten Ziel leistet, muss es in seinem Tätigkeitsbereich bei mindestens einem seiner wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktoren zu den "Best Performern" gehören.

Die Definition des Begriffs "Best Performer" basiert auf der Amundi-eigenen ESG-Methode, die darauf abzielt, die ESG-Leistung eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Um als "Best Performer" eingestuft zu werden, muss ein Unternehmen, in das investiert wird, innerhalb seines Sektors bei mindestens einem wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktor die drei besten Bewertungen (A, B oder C auf einer Bewertungsskala von A bis G) erzielen. Wesentliche Umwelt- und Sozialfaktoren werden auf Branchenebene ermittelt. Die Identifizierung der wesentlichen Faktoren basiert auf dem Amundi ESG-Analyseverfahren, das außerfinanzielle Daten und eine qualitative Analyse der damit verbundenen Branchen- und Nachhaltigkeitsthemen kombiniert. Faktoren, die als wesentlich identifiziert werden, leisten einen Beitrag von mehr als 10 % zum gesamten ESG-Score. Für den Energiesektor beispielsweise sind folgende Faktoren wesentlich: Emissionen und Energie, biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte. Einen vollständigen Überblick über die Sektoren und Faktoren finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter www.amundi.lu verfügbar ist.

Um zu den oben genannten Zielen beizutragen, sollte das Unternehmen, in das investiert wird, nicht in nennenswertem Umfang an Aktivitäten beteiligt sein (z. B. Tabak, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Luftfahrt, Fleischproduktion, Herstellung von Düngemitteln und Pestiziden, Produktion von Einwegplastik), die nicht mit diesen Kriterien vereinbar sind.

Der nachhaltige Charakter einer Investition wurde auf der Ebene des Unternehmens, in das investiert wurde, bewertet.

Bei **den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keines der Umwelt- oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt ("do not significantly harm", "DNSH"), setzt Amundi zwei Filter ein:

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, sofern robuste Daten verfügbar sind (z. B. die Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird), und zwar durch eine Kombination von Indikatoren (z. B. die Kohlenstoffintensität) und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln (z. B. dass die Kohlenstoffintensität des Unternehmens, in das investiert wird, nicht zum letzten Dezil des Sektors gehört).

Amundi berücksichtigt bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse für kontroverse Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

Neben den spezifischen Nachhaltigkeitsfaktoren, die vom ersten Filter abgedeckt werden, hat Amundi einen zweiten Filter definiert, der die oben genannten obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht berücksichtigt, um zu überprüfen, ob das Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen seines Sektors in ökologischer oder sozialer Hinsicht insgesamt nicht schlecht abschneidet, was einem Umwelt- oder Sozial-Score von E oder höher unter Verwendung des ESG-Ratings von Amundi entspricht.

- ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt****?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden wie im ersten DNSH-Filter ("Do not significantly harm") oben beschrieben berücksichtigt:
Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Hauptindikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, wenn durch die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischer Schwellenwerte oder Regeln zuverlässige Daten verfügbar sind:

- eine CO2-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und

- Die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und

- keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte haben.

- Keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung

Amundi berücksichtigt im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen (Principle Adverse Impacts). Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschluss von kontroversen Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

- ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

  Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurden in unsere ESG-Bewertungsmethodik integriert. Unser firmeneigenes ESG-Rating-Tool bewertet Emittenten anhand der verfügbaren Daten von unseren Datenanbietern. Das Modell verfügt beispielsweise über ein spezielles Kriterium mit der Bezeichnung "Community Involvement & Human Rights", das auf alle Sektoren angewendet wird, zusätzlich zu anderen menschenrechtsbezogenen Kriterien wie sozial verantwortliche Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen. Darüber hinaus führen wir mindestens vierteljährlich ein Kontroversen-Monitoring durch, das Unternehmen einschließt, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden. Wenn Kontroversen auftraten, bewerteten Analysten die Situation und wendeten eine Punktzahl auf die Kontroverse an (unter Verwendung unserer firmeneigenen Bewertungsmethodik) und bestimmten die beste Vorgehensweise. Die Bewertungen der Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um den Trend und die Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem Taxonomie konforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle verbindlichen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, die auf die Strategie des Fonds zutreffen, und stützte sich auf eine Kombination aus Ausschlussgrundsätzen (normativ und Sektor bezogen), der Integration von ESG-Ratings in den Anlageprozess, Engagement und Abstimmungsansätzen:

- Ausschluss: Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und Sektor basierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- Engagement: Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern..
- Abstimmen: Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundi’s Abstimmungspolitik.

- Überwachung von Kontroversen: Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

Informationen darüber, wie die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen verwendet werden, finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter www.amundi.lu abrufbar ist.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.07.2024 bis 30.06.2025**

Größte Investitionen	Sektor	TeilSektor	Land	In % der Vermögenswerte
ASML HOLDING NV	IT	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	Niederlande	2,80 %
SAP SE / XETRA	IT	IT-Software und -Services	Deutschland	2,76 %
NESTLE SA-REG	Nicht-zyklische Konsumgüter	Lebensmittel, Getränke & Tabak	Schweiz	2,28 %
NOVARTIS AG-REG	Gesundheit	Pharma Biotech & Life Sciences	Schweiz	2,10 %
ROCHE HLDG AG-GENUSS	Gesundheit	Pharma Biotech & Life Sciences	Schweiz	2,04 %
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheit	Pharma Biotech & Life Sciences	Dänemark	1,98 %
ASTRAZENECA GBP	Gesundheit	Pharma Biotech & Life Sciences	Vereinigtes Königreich	1,92 %
HSBC HOLDING PLC GBP	Finanzwesen	Banken	Vereinigtes Königreich	1,90 %
SIEMENS AG-REG	Industrie	Investitionsgüter	Deutschland	1,72 %
ALLIANZ SE-REG	Finanzwesen	Versicherungen	Deutschland	1,39 %
UNILEVER PLC (GBP)	Nicht-zyklische Konsumgüter	Körperpflegeprodukte	Vereinigtes Königreich	1,39 %
SCHNEIDER ELECT SE	Industrie	Investitionsgüter	Frankreich	1,36 %
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Kleidung	Frankreich	1,19 %
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)	Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	Deutschland	1,17 %
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finanzwesen	Banken	Spanien	1,12 %

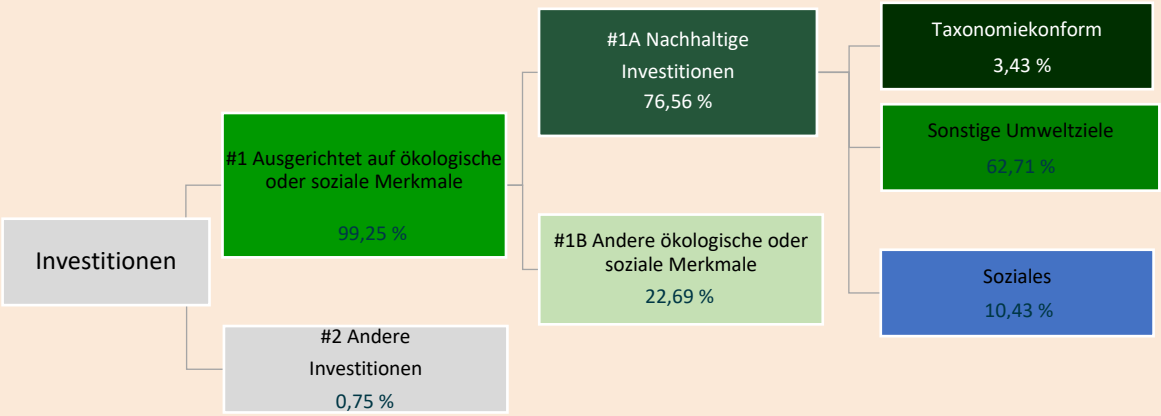
Die Daten in der obigen Tabelle basieren auf einem einzelnen Portfolio-Beobachtungspunkt zum Berichtszeitpunkt 30, Juni 2025.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 76,56 % in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	*Teilsektor*	*In % der Vermögenswerte*
Finanzwesen	*Banken*	*13,69 %*
Industrie	*Investitionsgüter*	*12,60 %*
Gesundheit	*Pharma Biotech & Life Sciences*	*11,95 %*
Finanzwesen	*Versicherungen*	*7,09 %*

Nicht-zyklische Konsumgüter	*Lebensmittel, Getränke & Tabak*	*5,39 %*
Finanzwesen	*Finanzdienstleistungen*	*5,09 %*
Zyklische Konsumgüter	*Langlebige Konsumgüter und Kleidung*	*4,20 %*
IT	*Halbleiter & Halbleiterausrüstung*	*3,85 %*
IT	*IT-Software und -Services*	*3,67 %*
Grundstoffe	*Chemikalien*	*3,21 %*
Nicht-zyklische Konsumgüter	*Körperpflegeprodukte*	*3,11 %*
Kommunikationsdienste	*Telekommunikationsdienste*	*2,84 %*
Gesundheit	*Gesundheits-Dienstleistungen und -Ausrüstung*	*2,56 %*
Öffentliche Dienstleistungen	*Stromversorgungsunternehmen*	*2,54 %*
Industrie	*Commercial & Professional Services*	*2,52 %*
Zyklische Konsumgüter	*Automobile & Komponenten*	*2,04 %*
Zyklische Konsumgüter	*Verbraucherservice*	*1,63 %*
Öffentliche Dienstleistungen	*Multi-Dienstprogramme*	*1,60 %*
Zyklische Konsumgüter	*Consumer Discretionary Distribution & Retail*	*1,59 %*
Industrie	*Verkehr*	*1,10 %*

Kommunikationsdienste	*Medien & Unterhaltung*	*1,07 %*
Nicht-zyklische Konsumgüter	*Consumer Staples Distribution & Retail*	*1,05 %*
Grundstoffe	*Metalle & Bergbau*	*0,92 %*
IT	*Hardware und Ausrüstung*	*0,81 %*
Immobilien	*REITs*	*0,76 %*
Grundstoffe	*Baumaterialien*	*0,70 %*
Immobilien	*Immobilienverwaltung und -ent-wicklung*	*0,63 %*
Grundstoffe	*Papier- und Forstprodukte*	*0,34 %*
Energie	*Energieausrüstung und -dienst-leistungen*	*0,24 %*
Öffentliche Dienstleistungen	*Wasser Zubehör*	*0,21 %*
Grundstoffe	*Behälter & Verpackung*	*0,13 %*
Öffentliche Dienstleistungen	*Unabhängige Erzeuger von Strom und erneuerbarer Energie*	*0,09 %*
Energie	*Öl, Gas und Verbrauchsbrenn-stoffe*	*0,06 %*
Sonstige	*Sonstige*	*0,00 %*
Liquide Mittel	*Liquide Mittel*	*0,73 %*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse,** die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx),** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 3,43 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen gemessen.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomie konforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

[X] Ja:

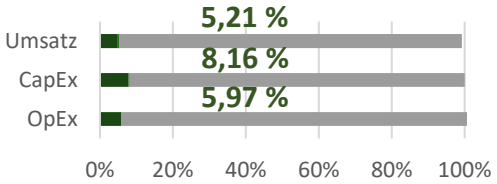
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels (Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

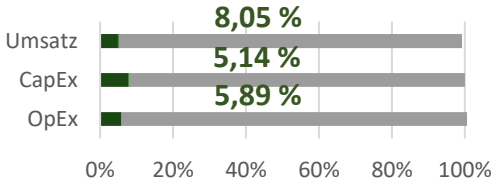
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen



	OpEx	CapEx	Umsatz
Nicht taxonomiekonform	94,03 %	91,84 %	94,79 %
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,02 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,08 %	0,33 %	0,28 %
Ohne Gas und	5.89 %	7.81 %	4.92 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



	OpEx	CapEx	Umsatz
Nicht taxonomiekonform	94,11 %	91,95 %	94,86 %
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,02 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,06 %	0,33 %	0,25 %
Ohne Gas und	5.83 %	7.71 %	4.88 %

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopo Staaten*

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umwelt- zielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen..

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Zum 30.06.2025 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen als Indikator 0,18 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 3,61 %.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Am Ende des vorherigen Zeitraums betrug der Prozentsatz der Investitionen mit der EUTaxonomie in Einklang gebracht wurden 1.78%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Am Ende des Berichtzeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **62,71 %**.
Dies ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber einen Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-Taxonomiestandards in Einklang bringen oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomiebewertung durchzuführen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtzeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **10,43 %.**

Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz

Unter "#2 Andere Investitionen" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch Kontroversen Prüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Durch verbindliche Elemente in der Indexmethodik wird sichergestellt, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu jedem Zeitpunkt der Neugewichtung erfüllt werden. Die Produktstrategie stützt sich auch auf eine gezielte Ausschlusspolitik (normativ und sektoriell), wie in den „Grundsätzen für nachhaltiges Investieren“ von Amundi näher beschrieben: https://www.amundi.lu.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Der STOXX® Europe 600 ESG Broad Market EUR Net Return Index verfolgt die Performance des STOXX® Europe 600 Index Unter Anwendung einer Reihe von Compliance-, Engagement- und ESG-Performance-Screenings, d.h. der Index enthält ca. 480 Indexkomponenten, wobei die "fehlenden" 120 Aktien aus dem Investmentuniversum des STOXX® Europe 600 Index aufgrund der ESG-Kriterien nicht ausgewählt wurden. Der STOXX® Europe 600 Index deckt die 600 größten Aktien ausgewählter europäischer Länder ab und die die Ausschlüsse für die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe a) bis g) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 in der jeweils geltenden Fassung genannten Unternehmen berücksichtigen.

	ISS ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
STOXX Europe 600 ESG+	58,79	99,76%
STOXX® Europe 600 Index	75,82	99,56%

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Produkts entsprachen insgesamt denjenigen des Indexes.

	ISS ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
STOXX Europe 600 ESG+	58,79	99,76%

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Siehe Vergleich der Finanzproduktleistung mit der des Referenzwerts.

	1 Jahr
	30/06/2025
Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF	6,94%
STOXX Europe 600 ESG+	6,82%
Spread	0,13%

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren.

	1 Jahr
	30/06/2025
Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF	6,94%
STOXX Europe 600	5,86%
Spread	1,08%

Angaben zur Vergütung gemäß KAGB § 101 (4) 1.-5.:

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND VERGÜTUNGSPRAXIS

Die Vergütungsrichtlinie von Amundi Luxembourg S.A. steht im Einklang mit den Anforderungen der am 18. März 2016 in Kraft getretenen Europäischen Verordnung 2014/91/EU, die im Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt wurden.
Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer jährlichen unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich die, jeweils im vierten Quartal durchgeführt wird. In den wichtigsten Entwicklungen des Jahres 2024 wurde die Vergütungspolitik mit der "Amundi Ambition 2025" verknüpft und daher wurden ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt. Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Vorjahre. Die für 2024 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxemburg am 26. September 2024 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2024 fand am 06. Februar 2024 statt.
Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien.
Amundi Luxembourg S.A. und die Unternehmensgruppe Amundi haben das gesamte identifizierte Personal definiert, das Befugnisse über die von Amundi verwalteten Fonds hat oder diese beeinflussen kann und das somit wahrscheinlich auf die Wertentwicklung oder das Risikoprofil unserer Fonds einwirken kann.

HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg
S.A. ist zum 31.12.2024 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.
Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Geschäftsjahrs 2024 folgende Gesamtvergütung in Euro:

	Zahl der Begünstigten	**Festvergütung**	**Variable Vergütung**	**Total**
Mitarbeiter	106	9,237,821.73	1,719,726.79	10,957,548.52
Davon				
Identifizierte Mitarbeiter	10	1,370,331.15	699,980.79	2,070,311.94
Alle sonstigen Mitarbeiter	96	7,867,490.58	1,019,746.00	8,887,236.58

Die oben genannten Zahlen der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten im Hinblick auf alle verwalteten Fonds. Mitarbeiter von Amundi Luxembourg S.A. und der Unternehmensgruppe Amundi, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berufen werden, verzichten bezüglich aller verwalteten Fonds auf jegliche Vergütungsansprüche.
Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten keine Beträge, die direkt vom OGAW oder AIF gezahlt werden, auch keine Gewinnbeteiligung und Performancegebühren.

VERGÜTUNG DES AUSLAGERUNGSUNTERNEHMENS

Amundi Asset Management ist der Investmentmanager des OGAW Amundi.
Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 16,415 EUR, davon 7,199 EUR in der festen Vergütung und 9,216 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung des OGAW Amundi entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 85,883 EUR, davon 60,221 EUR in der festen Vergütung und 25,662 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2024 beschäftigte Amundi Asset Management insgesamt 1,988 Mitarbeiter von denen 109 Mitarbeiter identified staff (*) waren.
(*) 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“)

Luxemburg, den 01.10.2025

Amundi Luxembourg S.A

Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

		Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I.	**Vermögensgegenstände**		**290.951.353,98**	**100,04**
1.	Aktien		289.842.636,78	99,65
	- Banken	20.638.892,79		7,10
	- Bau und Baustoffe	6.836.946,55		2,35
	- Bergbau	636.819,60		0,22
	- Büroausstattung	896.959,44		0,31
	- Chemische Industrie	16.639.817,54		5,72
	- Einzelhandel	4.657.694,96		1,60
	- Elektrik / Elektronik	12.654.515,43		4,35
	- Energieversorger	9.975.136,17		3,43
	- Maschinenbau und Fahrzeugbau	52.902.116,14		18,19
	- Papier- und Verpackungsindustrie	401.282,28		0,14
	- Pharmaindustrie / Biotech	20.182.515,48		6,94
	- Real Estate	8.491.385,62		2,92
	- Software	19.977.712,20		6,87
	- Sonstige Dienstleistungen	900.181,72		0,31
	- Sonstige Finanzdienstleistungen	13.989.818,70		4,81
	- Sonstige industrielle Werte	21.693.152,85		7,46
	- Telekommunikation	22.501.180,47		7,74
	- Textilien und Kleidung	10.221.704,04		3,51
	- Versicherungen	45.644.804,80		15,69
2.	Derivate		18.779,00	0,01
3.	Bankguthaben		1.037.020,80	0,36
4.	Sonstige Vermögensgegenstände		78.031,24	0,03
II.	**Verbindlichkeiten**		**-129.094,57**	**-0,04**
III.	**Wert des Teilsondervermögens**		**290.847.373,25**	**100,00 [1)]**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Teilsondersvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	48.296	16.181	15.448	EUR	197,950	9.560.193,20	3,29
DE0008404005	Allianz SE		STK	58.904	12.510	29.218	EUR	344,100	20.268.866,40	6,97
DE0006766504	Aurubis AG		STK	7.212	1.448	3.239	EUR	88,300	636.819,60	0,22
DE000BASF111	BASF SE		STK	239.475	66.071	81.890	EUR	41,860	10.024.423,50	3,45
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	80.023	22.078	27.365	EUR	75,460	6.038.535,58	2,08
DE0005158703	Bechtle AG		STK	22.548	30.247	7.699	EUR	39,780	896.959,44	0,31
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	25.191	6.287	8.752	EUR	106,600	2.685.360,60	0,92
DE000A1DAHH0	Brenntag SE		STK	32.929	9.318	13.269	EUR	56,200	1.850.609,80	0,64
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	279.369	307.552	311.164	EUR	26,780	7.481.501,82	2,57
DE0005439004	Continental AG		STK	28.979	7.996	9.910	EUR	74,100	2.147.343,90	0,74
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	148.706	41.591	57.638	EUR	40,170	5.973.520,02	2,05
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	522.741	134.730	182.547	EUR	25,170	13.157.390,97	4,52
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	50.523	14.021	17.845	EUR	276,900	13.989.818,70	4,81
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	650.461	152.475	362.173	EUR	30,970	20.144.777,17	6,93
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG		STK	29.576	8.161	10.115	EUR	41,940	1.240.417,44	0,43
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	602.394	795.369	192.975	EUR	15,625	9.412.406,25	3,24
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	66.868	18.325	22.742	EUR	17,500	1.170.190,00	0,40
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	56.250	17.692	18.370	EUR	48,650	2.736.562,50	0,94
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	110.381	29.904	38.097	EUR	42,680	4.711.061,08	1,62
DE0006602006	GEA Group AG		STK	39.214	10.201	15.942	EUR	59,400	2.329.311,60	0,80
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG		STK	8.381	11.413	3.032	EUR	47,880	401.282,28	0,14
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	16.108	4.444	5.508	EUR	267,200	4.304.057,60	1,48
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	34.279	39.719	44.166	EUR	199,450	6.836.946,55	2,35
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA		STK	43.161	12.164	15.587	EUR	66,660	2.877.112,26	0,99
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	350.395	96.676	119.822	EUR	36,115	12.654.515,43	4,35
DE000KGX8881	KION GROUP AG		STK	18.826	5.093	6.337	EUR	47,240	889.340,24	0,31
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	17.738	4.864	6.035	EUR	82,050	1.455.402,90	0,50
DE0005470405	LANXESS AG		STK	23.087	5.830	7.441	EUR	25,260	583.177,62	0,20
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	20.019	26.353	27.532	EUR	75,350	1.508.431,65	0,52
DE000LEG1284	LEG Immobilien SE - Anrechte		STK	20.667	20.667	0	EUR	2,700	55.800,90	0,02
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	193.149	49.454	67.821	EUR	49,690	9.597.573,81	3,30
DE0006599905	Merck KGaA		STK	34.703	9.594	11.859	EUR	110,000	3.817.330,00	1,31
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	35.054	8.466	11.672	EUR	550,600	19.300.732,40	6,64
DE000A0D6554	Nordex SE		STK	33.456	74.233	40.777	EUR	16,820	562.729,92	0,19
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE		STK	41.085	11.336	14.050	EUR	33,690	1.384.153,65	0,48
DE0006969603	PUMA SE		STK	28.538	7.630	9.291	EUR	23,180	661.510,84	0,23
DE0007164600	SAP SE		STK	77.388	19.383	50.880	EUR	258,150	19.977.712,20	6,87
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	20.123	20.976	22.306	EUR	117,100	2.356.403,30	0,81
DE0007236101	Siemens AG		STK	92.983	22.925	43.378	EUR	217,650	20.237.749,95	6,96
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	182.381	53.832	60.964	EUR	98,060	17.884.280,86	6,15
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	81.687	27.944	25.790	EUR	47,060	3.844.190,22	1,32
DE000SYM9999	Symrise AG		STK	33.783	9.386	11.557	EUR	89,140	3.011.416,62	1,04
DE0008303504	TAG Immobilien AG		STK	46.921	51.466	4.545	EUR	15,090	708.037,89	0,24
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	16.116	4.420	5.485	EUR	109,900	1.771.148,40	0,61
DE000TRAT0N7	TRATON SE		STK	16.684	16.684	0	EUR	27,520	459.143,68	0,16
DE000TUAG505	TUI AG		STK	121.351	273.367	152.016	EUR	7,418	900.181,72	0,31
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	55.328	15.266	18.920	EUR	89,620	4.958.495,36	1,70
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	188.216	51.928	64.362	EUR	29,910	5.629.540,56	1,94
DE000ZAL1111	Zalando SE		STK	63.706	17.493	21.656	EUR	27,950	1.780.582,70	0,61
							EUR		**286.865.051,08**	**98,63**
Ausland										
LU1673108939	Aroundtown SA		STK	189.452	207.761	18.309	EUR	3,112	589.574,62	0,20
NL0015002CX3	Qiagen N.V.		STK	58.408	62.506	4.098	EUR	40,885	2.388.011,08	0,82
							EUR		**2.977.585,70**	**1,02**
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**289.842.636,78**	**99,65**
Derivate									**18.779,00**	**0,01**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 2					22.000,00	0,01
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl -4					-2.624,00	0,00
DAX INDEX 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl -1					-597,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.037.020,80**	**0,36**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle			EUR	1.034.650,49			%	100,000	1.034.650,49	0,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle			USD	2.782,39			%	100,000	2.370,31	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**78.031,24**	**0,03**
Forderungen Futures			EUR	6,84					6,84	0,00
Initial Margin			EUR	78.024,40					78.024,40	0,03

Sonstige Verbindlichkeiten				**EUR**	**-129.094,57**	**-0,04**
Variation Margin	EUR	-18.779,00			-18.779,00	-0,01
Verbindlichkeiten Futures	EUR	-6.328,00			-6.328,00	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR	-103.987,57			-103.987,57	-0,04
Wert des Teilsondervermögens				**EUR**	**290.847.373,25**	**100,00** [1)]
Anteilwert				**EUR**	**48,34**	
Umlaufende Anteile				**STK**	**6.016.747**	

Fußnoten:
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.06.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz) 30.06.2025

US-Dollar (USD) 1,17385 = 1 EUR

Marktschlüssel
Terminbörsen
EUREX European Exchange

Während des Berichtszeitraumes 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	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK	2.573	13.026	
DE0006062144	Covestro AG	STK	1.522	55.583	
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	332.067	332.067	
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	8.219	293.146	
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG	STK	11.565	11.565	
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	44.503	44.503	
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK	1.566	18.592	
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	STK	0	51.229	
DE0006335003	KRONES AG	STK	3.460	3.460	
DE0007165631	Sartorius AG	STK	31	7.245	
DE000A40ZTH3	TAG Immobilien AG - Anrechte	STK	48.701	48.701	
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	42.447	42.447	
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK	0	140.798	
DE000A40ZU23	Vonovia SE - Anrechte	STK	194.673	194.673	
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	STK	164	5.807	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): DAX INDEX-Future)					8.617
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): DAX INDEX-Future)					4.648

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil [1] EUR
I.	**Erträge**			
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		8.079.919,77	1,343
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.761,04	0,001
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		10.629,14	0,002
	davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	10.629,14		0,002
4.	Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.082.921,20	-0,180
5.	Sonstige Erträge		903,15	0,000
	davon: Sonstiges	903,15		0,000
	Summe der Erträge		**7.016.291,90**	**1,166**
II.	**Aufwendungen**			
1.	Verwaltungsvergütung		-390.717,21	-0,065
2.	Sonstige Aufwendungen		-65,35	0,000
	davon: Sonstiges	-65,35		0,000
	Summe der Aufwendungen		**-390.782,56**	**-0,065**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**		**6.625.509,34**	**1,101**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**			
1.	Realisierte Gewinne		26.618.314,94	4,424
2.	Realisierte Verluste		-9.055.920,46	-1,505
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**17.562.394,48**	**2,919**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**24.187.903,82**	**4,020**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		35.136.787,96	5,840
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		266.846,32	0,044
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**35.403.634,28**	**5,884**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**		**59.591.538,10**	**9,904**

Entwicklung des Teilsondervermögens

			2024 / 2025 EUR	EUR
I.	**Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**277.652.160,01**
1.	Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr			-7.734.905,20
2.	Mittelzufluss (netto)			-38.959.294,21
	a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	32.677.129,13	
	b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-71.636.423,34	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			297.874,55
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres			59.591.538,10
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne		35.136.787,96	
	davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste		266.846,32	
II.	**Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**290.847.373,25**

Verwendung der Erträge des Teilsondervermögens

		insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil 1) EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		**53.255.344,21**	**8,851**
1.	Vortrag aus dem Vorjahr		29.067.440,39	4,831
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.187.903,82	4,020
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		**46.697.089,98**	**7,761**
1.	Der Wiederanlage zugeführt		3.069.984,00	0,510
2.	Vortrag auf neue Rechnung		43.627.105,98	7,251
III.	**Gesamtausschüttung**		**6.558.254,23**	**1,090**
1.	Endausschüttung		6.558.254,23	1,090

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	**Teilsondervermöge am Ende des Geschäftsjahres EUR**	**Anteilwert EUR**
2024/2025	290.847.373,25	48,34
2023/2024	277.652.160,01	40,14
2022/2023	264.525.725,78	37,09
2021/2022	191.978.900,37	31,37

Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**18.779,00**

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte DAX INDEX herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
BNP Paribas S.A.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Teilsondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF		
International Security Identification Number (ISIN)		**DE000ETF9090**
Anteilwert	**EUR**	**48,34**
Umlaufende Anteile	**STK**	**6.016.747**
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	5,00
Mindeststückelung	Anteil	1,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,15
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,65**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,01**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM-Company / Reuters

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV
Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):
Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Erträge setzten sich zusammen aus:

Gutschrift bezahlten CSDR-Gebühren	EUR	972,11

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Aufwendungen setzten sich zusammen aus:

WireCard Zahlungen	EUR	-65,12

Gesamtkostenquote (in %) **0,15**
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilsondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilsondervermögens aus.

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB
Die Gesellschaft erhält aus dem jeweiligen Teilsondervermögen eine im Besonderen Teil beschriebene Kostenpauschale (die „Pauschalgebühr"), die für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedlich sein kann. Einzelheiten zu den Vergütungen und Aufwendungserstattungen, mit denen das jeweilige Teilsondervermögen belastet wird, kann dem jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospektes sowie den AAB und BAB entnommen werden. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Anteilklasse der jeweiligen Teilsondervermögen berechnet und ist jeweils monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen. Mit der Pauschalgebühr sind alle Leistungen der Gesellschaft und Dritter (z.B. Verwahrstelle, Abschlussprüfer, usw.) abgegolten, soweit nicht im Folgenden etwas Abweichendes geregelt ist.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB (absolut)	EUR	390.717,21
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	%	48,81
Davon für die Verwahrstelle	%	30,27
Davon für Dritte	%	20,92

Transaktionskosten	**EUR**	**16.555,37**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der EU-Verwaltungsgesellschaft, Amundi Luxembourg S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilsondervermögen angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilsondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 16,96%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 39.934.675,44 EUR.

Angaben zu den Kosten
Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.
Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	%	0,12
Höhe der Annual Tracking Difference	%	0,19

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365
Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Information zur "Voting Rights Policy"
Die Stimmrechtsrichtlinie von Amundi gilt für den Fonds.

Offenlegung gemäß Art. 7 Offenlegungsverordnung:
Während des Berichtszeitraums beachtete die Gesellschaft für den Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“ = PAI) dergestalt, dass der Indikator Nummer 14 „Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“ des Anhangs 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 im Rahmen der Investitionsentscheidungen berücksichtigt wurde. Dies erfolgte über die normative Ausschlusspolitik der Amundi-Gruppe; konkret: Vermögensgegenstände (i) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf oder der Lagerung von chemischen, biologischen und abgereicherten Uranwaffen beteiligt sind sowie (ii) von Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf, der Lagerung oder der Erbringung von Dienstleistungen für bzw. von Antipersonenminen und Streubomben, die nach den Verträgen von Ottawa und Oslo verboten sind, beteiligt sind, waren zum Erwerb für den Teilfonds ausgeschlossen.

Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie im Sinne des Artikels 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 kann im hinteren Teil des Berichts entnommen werden.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900GFNNJ8CI4K9B60

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt
Es 75,14 % an nachhaltigen Investitionen

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Teilsondervermögen förderte ökologische und/oder soziale Merkmale durch die Verwendung des DAX® 50 ESG (Performance Index) (der "Index"). DasTeilsondervermögen förderte ökologische und/oder soziale Merkmale, einschließlich durch die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings ("ESG") durch den Datenanbieter ISS Insbesondere verfolgt der DAX® 50 ESG-Index die Leistung der 50 größten, die meisten liquiden deutschen Marktanteile, die standardisierte ESG-Screenings im Zusammenhang mit dem Global Standards Screening durchlaufen haben, sowie die Beteiligung an umstrittenen Waffen, der Tabakproduktion, der thermischen Kohle, der Kernenergie und militärischen Verträgen, Sie zeichnen sich durch eine vergleichbar gute Leistung auf der Grundlage ihrer Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien aus, die auf der Grundlage von ESG-Kriterien als nachhaltig gelten. Sowie Berücksichtigung der Ausschlüsse, die in der jeweils geltenden Fassung des Artikel 12

Absatz 1 Buchstaben a) bis g) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818“) genannt sind. Wenn weniger als 20 % der Unternehmen im DAX® ausgeschlossen werden, wird ein zusätzlicher Filter auf der Grundlage des ESG-Ergebnisse angewendet, um die Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Ergebnissen auszuschließen.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanz-produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Teilsondervermögen repliziert kontinuierlich den DAX® 50 ESG-Index, dessen ESG-Rating des Datenanbieters ISS-ESG auch das ESG-Rating des Portfolios darstellt. Der ESG-Score des DAX® 50 ESG-Index des Datenanbieters ISS-ESG am Ende des Zeitraums betrug:

	ISS-ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
DAX 50 ESG	**60,32**	**100%**

Ein Standardsatz von Indikatoren für übergreifende ESG-Themen wird auf alle Unternehmen angewandt (z.B. Energiemanagement, Klimastrategie, Chancengleichheit, Mitarbeiterangelegenheiten, Unternehmensethik, Corporate Governance usw.). Zusätzlich wird eine überwiegende Anzahl von branchenspezifischen Indikatoren zur Bewertung der wesentlichen branchenspezifischen ESG-Themen herangezogen (z.B. für die Automobilbranche: Strategie bezüglich neuer Mobilitätskonzepte, CO2-Emissionen, alternative Antriebe und Kraftstoffe, usw.), um auf Branchenebene die besten Praktiken von den schlechtesten Praktiken zu unterscheiden.

Differenzierte Gewichtungsszenarien, bei denen für jede Branche vier bis fünf Schlüsselthemen identifiziert werden, die mehr als 50 Prozent des Gesamtgewichts in der Unternehmensbewertung ausmachen, sollen sicherstellen, dass die für eine bestimmte Branche wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt werden.

Das Ergebnis dieser Unternehmensanalyse mündet in einer Gesamtbewertung, dem ESG-Rating, das aus einem mehrstufigen Bewertungssystem von A+ bis D- besteht. Unternehmen mit dem schlechtesten ESG-Rating von D- werden ausgeschlossen.

Die Daten für die ESG-Unternehmensratings werden zum Beispiel aus öffentlich zugänglichen Informationen bezogen, wie unternehmenseigene Offenlegungs- und Berichtsunterlagen, öffentliche Publikationen, staatliche und internationale Institutionen, anerkannte internationale oder lokale Nichtregierungsorganisationen.

• Normenbasiertes Screening: Die Unternehmen werden auf ihre Einhaltung der internationalen Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsverhältnisse, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung geprüft, die im Rahmen des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitsätze festgelegt wurden. Unternehmen, die als „rot“ eingestuft werden, sind ausgeschlossen. Die ISS-ESG stuft Unternehmen als „rot“ ein, wenn sie etablierte Normen nicht einhalten und Probleme nicht angegangen werden.

• Umstrittene Waffen: Unternehmen dürfen nicht an Aktivitäten im Bereich umstrittener Waffen beteiligt sein, wie von der ISS-ESG festgestellt. Folgende Waffen gelten als umstritten: Antipersonenminen, biologische Waffen, chemische Waffen, Streumunition, Programme für angereichertes Uran, weiße Phosphorwaffen und Kernwaffen (einschließlich dem Atomwaffensperrvertrag unterliegende Waffen). Mit der ISS-ESG-Recherche zu umstrittenen Waffen sollen alle Unternehmen in einer Unternehmensstruktur ermittelt werden, die die Kontrolle über die betreffenden Geschäftsaktivitäten haben, d. h. alle unmittelbaren Muttergesellschaften bis hin zur obersten Muttergesellschaft. Die als „rot“ gekennzeichneten Unternehmen sind ausgeschlossen.

Es werden zusätzliche Ausschlusskriterien angewandt, um Unternehmen, die in den Bereichen Tabakwaren, thermische Kohle, Ausbau des thermischen Kohlebergbaus, thermische Kohleverstromung sowie deren Ausbau, fossile Brennstoffe, Ölsand, arktische Öl- und Gasexploration,

hydraulisches Fracking, Kernenergiedienstleistungen, Produktion von Kernkraftwerken, Kernenergie – Uran, zivile Waffen und militärische Ausrüstung tätig sind, zu überprüfen.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Am Ende des vorherigen Zeitraums der ESG-Score des DAX® 50 ESG-Index des Datenanbieters Sustainalytics betrug **77,49**.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen bestanden darin, in Unternehmen zu investieren, die zwei Kriterien erfüllen:

1) beste Umwelt- und Sozialpraktiken anwenden und

2) keine Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden.

Damit davon ausgegangen werden kann, dass das Unternehmen, in das investiert wird, einen Beitrag zu dem oben genannten Ziel leistet, muss es in seinem Tätigkeitsbereich bei mindestens einem seiner wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktoren zu den "Best Performern" gehören.

Die Definition des Begriffs "Best Performer" basiert auf der Amundi-eigenen ESG-Methode, die darauf abzielt, die ESG-Leistung eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Um als "Best Performer" eingestuft zu werden, muss ein Unternehmen, in das investiert wird, innerhalb seines Sektors bei mindestens einem wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktor die drei besten Bewertungen (A, B oder C auf einer Bewertungsskala von A bis G) erzielen. Wesentliche Umwelt- und Sozialfaktoren werden auf Branchenebene ermittelt. Die Identifizierung der wesentlichen Faktoren basiert auf dem Amundi ESG-Analyseverfahren, das außerfinanzielle Daten und eine qualitative Analyse der damit verbundenen Branchen- und Nachhaltigkeitsthemen kombiniert. Faktoren, die als wesentlich identifiziert werden, leisten einen Beitrag von mehr als 10 % zum gesamten ESG-Score. Für den Energiesektor beispielsweise sind folgende Faktoren wesentlich: Emissionen und Energie, biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte. Einen vollständigen Überblick über die Sektoren und Faktoren finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter www.amundi.lu verfügbar ist.

Um zu den oben genannten Zielen beizutragen, sollte das Unternehmen, in das investiert wird, nicht in nennenswertem Umfang an Aktivitäten beteiligt sein (z. B. Tabak, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Luftfahrt, Fleischproduktion, Herstellung von Düngemitteln und Pestiziden, Produktion von Einwegplastik), die nicht mit diesen Kriterien vereinbar sind.

Der nachhaltige Charakter einer Investition wurde auf der Ebene des Unternehmens, in das investiert wurde, bewertet.

Bei **den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keines der Umwelt- oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt ("do not significantly harm", "DNSH"), setzt Amundi zwei Filter ein:

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, sofern robuste Daten verfügbar sind (z. B. die Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird), und zwar durch eine Kombination von Indikatoren (z. B. die Kohlenstoffintensität) und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln (z. B. dass die Kohlenstoffintensität des Unternehmens, in das investiert wird, nicht zum letzten Dezil des Sektors gehört).

Amundi berücksichtigt bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse für kontroverse Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

Neben den spezifischen Nachhaltigkeitsfaktoren, die vom ersten Filter abgedeckt werden, hat Amundi einen zweiten Filter definiert, der die oben genannten obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht berücksichtigt, um zu überprüfen, ob das Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen seines Sektors in ökologischer oder sozialer Hinsicht insgesamt nicht schlecht abschneidet, was einem Umwelt- oder Sozial-Score von E oder höher unter Verwendung des ESG-Ratings von Amundi entspricht.

- ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt****?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden wie im ersten DNSH-Filter ("Do not significantly harm") oben beschrieben berücksichtigt:
Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Hauptindikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, wenn durch die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischer Schwellenwerte oder Regeln zuverlässige Daten verfügbar sind:

- eine CO2-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und

- Die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und

- keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte haben.

- Keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung

Amundi berücksichtigt im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen (Principle Adverse Impacts). Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschluss von kontroversen Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

- ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

  Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurden in unsere ESG-Bewertungsmethodik integriert. Unser firmeneigenes ESG-Rating-Tool bewertet Emittenten anhand der verfügbaren Daten von unseren Datenanbietern. Das Modell verfügt beispielsweise über ein spezielles Kriterium mit der Bezeichnung "Community Involvement & Human Rights", das auf alle Sektoren angewendet wird, zusätzlich zu anderen menschenrechtsbezogenen Kriterien wie sozial verantwortliche Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen. Darüber hinaus führen wir mindestens vierteljährlich ein Kontroversen-Monitoring durch, das Unternehmen einschließt, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden. Wenn Kontroversen auftraten, bewerteten Analysten die Situation und wendeten eine Punktzahl auf die Kontroverse an (unter Verwendung unserer firmeneigenen Bewertungsmethodik) und bestimmten die beste Vorgehensweise. Die Bewertungen der Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um den Trend und die Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem Taxonomie konforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen..

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle verbindlichen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, die auf die Strategie des Fonds zutreffen, und stützte sich auf eine Kombination aus Ausschlussgrundsätzen (normativ und Sektor bezogen), der Integration von ESG-Ratings in den Anlageprozess, Engagement und Abstimmungsansätzen:

- Ausschluss: Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und Sektor basierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- Engagement: Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern..
- Abstimmen: Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundi’s Abstimmungspolitik.

- Überwachung von Kontroversen: Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

Informationen darüber, wie die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen verwendet werden, finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter www.amundi.lu abrufbar ist.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.07.2024 bis 30.06.2025**

Größte Investitionen	Sektor	Teil Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
ALLIANZ SE-REG	Finanzwesen	Versicherungen	Deutschland	6,97 %
SIEMENS AG-REG	Industrie	Investitionsgüter	Deutschland	6,96 %
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)	Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	Deutschland	6,93 %
SAP SE / XETRA	IT	IT-Software und -Services	Deutschland	6,87 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwesen	Versicherungen	Deutschland	6,64 %
SIEMENS ENERGY AG	Industrie	Investitionsgüter	Deutschland	6,15 %
DEUTSCHE BOERSE AG	Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	Deutschland	4,81 %
DEUTSCHE BANK NAMEN	Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	Deutschland	4,52 %
INFINEON TECHNOLOGIES AG	IT	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	Deutschland	4,35 %
BASF SE XETRA	Grundstoffe	Chemikalien	Deutschland	3,45 %
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Zyklische Konsumgüter	Automobile & Komponenten	Deutschland	3,30 %
ADIDAS AG	Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Kleidung	Deutschland	3,29 %
E.ON SE	Öffentliche Dienstleistungen	Multi-Dienstprogramme	Deutschland	3,24 %
COMMERZBANK AG	Finanzwesen	Banken	Deutschland	2,57 %
HEIDELBERGCEMENT AG	Grundstoffe	Baumaterialien	Deutschland	2,35 %

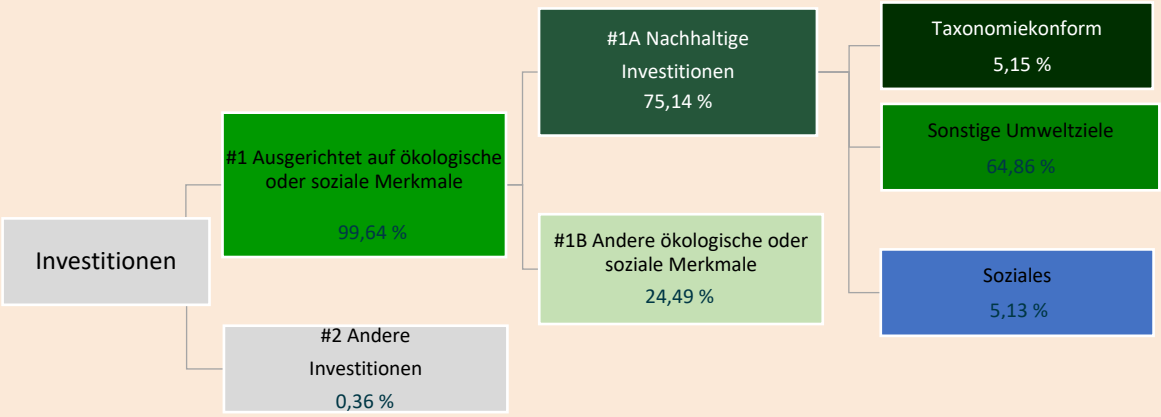
Die Daten in der obigen Tabelle basieren auf einem einzelnen Portfolio-Beobachtungspunkt zum Berichtszeitpunkt 30, Juni 2025.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 75,14 % in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	*Teilsektor*	*In % der Vermögenswerte*
Industrie	*Investitionsgüter*	*17,76 %*
Finanzwesen	*Versicherungen*	*15,69 %*
Finanzwesen	*Finanzdienstleistungen*	*9,33 %*
Zyklische Konsumgüter	*Automobile & Komponenten*	*8,72 %*

IT	*IT-Software und -Services*	*7,18 %*
Kommunikationsdienste	*Telekommunikationsdienste*	*6,93 %*
Grundstoffe	*Chemikalien*	*5,08 %*
IT	*Halbleiter & Halbleiterausrüstung*	*4,35 %*
Gesundheit	*Gesundheits-Dienstleistungen und -Ausrüstung*	*3,88 %*
Zyklische Konsumgüter	*Langlebige Konsumgüter und Kleidung*	*3,51 %*
Öffentliche Dienstleistungen	*Multi-Dienstprogramme*	*3,24 %*
Immobilien	*Immobilienverwaltung und -entwicklung*	*2,90 %*
Finanzwesen	*Banken*	*2,57 %*
Grundstoffe	*Baumaterialien*	*2,35 %*
Gesundheit	*Pharma Biotech & Life Sciences*	*2,27 %*
Nicht-zyklische Konsumgüter	*Körperpflegeprodukte*	*1,91 %*
Kommunikationsdienste	*Medien & Unterhaltung*	*0,81 %*
Zyklische Konsumgüter	*Consumer Discretionary Distribution & Retail*	*0,61 %*
Zyklische Konsumgüter	*Verbraucherservice*	*0,31 %*
Grundstoffe	*Metalle & Bergbau*	*0,22 %*

Sonstige	*Sonstige*	*0,00 %*
Liquide Mittel	*Liquide Mittel*	*0,36 %*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse,** die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx),** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 5,15 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen gemessen.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomie konforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

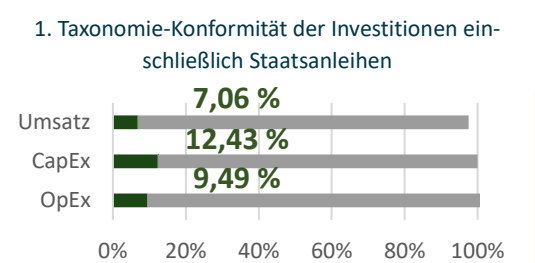
[X] Ja:

[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

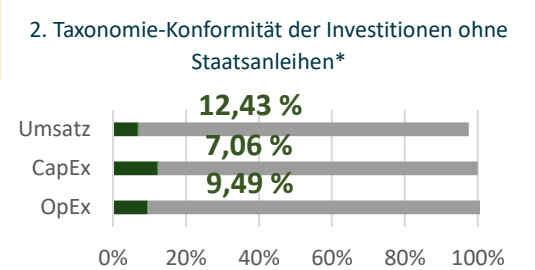
[ ] Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels (Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



	OpEx	CapEx	Umsatz
Nicht taxonomiekonform	90,51 %	87,57 %	92,94 %
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,27 %	0,25 %
Ohne Gas und	9,49 %	12,15 %	6,81 %



	OpEx	CapEx	Umsatz
Nicht taxonomiekonform	90,51 %	87,57 %	92,94 %
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,27 %	0,25 %
Ohne Gas und	9,49 %	12,15 %	6,81 %

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopo Staaten*

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Zum 30.06.2025 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen als Indikator 0,03 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 5,13 %.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Am Ende des vorherigen Zeitraums betrug der Prozentsatz der Investitionen mit der EUTaxonomie in Einklang gebracht wurden 0.17%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU)

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Am Ende des Berichtzeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **64,86 %**.
Dies ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber einen Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-Taxonomiestandards in Einklang bringen oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomiebewertung durchzuführen.

2020/852 **nicht berücksichtigen**

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtzeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **5,13 %.**

Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz

Unter "#2 Andere Investitionen" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch Kontroversen Prüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Durch die verbindliche Elemente in der Indexmethodik wird sichergestellt, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu jedem Zeitpunkt der Neugewichtung erfüllt werden. Insbesondere verfolgt der DAX® 50 ESG-Index zeichnet die Performance der 50 größten und liquidesten deutschen Marktbestände nach, die standardisierte ESG-Screenings im Zusammenhang mit Global Standards Screening sowie die Beteiligung an umstrittenen Waffen, Tabakproduktion, thermischer Kohle, Kernkraft und militärischem Contracting bestanden haben und weist eine vergleichsweise gute Performance auf, die auf ihren Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien beruht. Die Produktstrategie stützt sich auch auf eine gezielte Ausschlusspolitik (normativ und sektoriell), wie in den „Grundsätzen für nachhaltiges Investieren“ von Amundi Group näher beschrieben ist: https://www.amundi.lu.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Der DAX® 50 ESG ist ein Aktienindex, der auf dem HDAX® basiert, der alle Unternehmen umfasst, die im DAX®, MDAX® und TecDAX® enthalten sind. Der DAX® 50 ESG wählt aus dem Anlageunversum des HDAX® 50 Unternehmen, die auf Grundlage von ESG- Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) besonders nachhaltig beurteilt werden aus und schließt Unternehmen aus, die eine negative Auswirkung auf bestimmte Nachhaltigkeitsfaktoren haben und bestimmte Ausschlusskriterien erfüllen und die die Ausschlüsse für die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe a) bis g) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 in der jeweils geltenden Fassung genannten Unternehmen berücksichtigen.

	ISS ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
DAX 50 ESG	60,32	100%
HDAX Index	58,55	99,59%

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Produkts entsprachen insgesamt denjenigen des Indexes.

	ISS ESG Punktzahl	ISS Daten Abdeckung
DAX 50 ESG	60,32	100,00%

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Siehe Vergleich der Finanzproduktleistung mit der des Referenzwerts.

	1 Jahr
	30/06/2025
Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF	23,80%
DAX 50 ESG	23,61%
Spread	0,19%

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Im Folgenden finden Sie den Vergleich der Performance des Finanzprodukts mit der des breiten Marktindex.

	1 Jahr
	30/06/2025
Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF	23,80%
HDAX Index	29,83%
Spread	-6,03%

Angaben zur Vergütung gemäß KAGB § 101 (4) 1.-5.:

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND VERGÜTUNGSPRAXIS

Die Vergütungsrichtlinie von Amundi Luxembourg S.A. steht im Einklang mit den Anforderungen der am 18. März 2016 in Kraft getretenen Europäischen Verordnung 2014/91/EU, die im Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt wurden.
Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer jährlichen unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich die, jeweils im vierten Quartal durchgeführt wird. In den wichtigsten Entwicklungen des Jahres 2024 wurde die Vergütungspolitik mit der "Amundi Ambition 2025" verknüpft und daher wurden ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt. Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Vorjahre. Die für 2024 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxemburg am 26. September 2024 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2024 fand am 06. Februar 2024 statt.
Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien.
Amundi Luxembourg S.A. und die Unternehmensgruppe Amundi haben das gesamte identifizierte Personal definiert, das Befugnisse über die von Amundi verwalteten Fonds hat oder diese beeinflussen kann und das somit wahrscheinlich auf die Wertentwicklung oder das Risikoprofil unserer Fonds einwirken kann.

HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31.12.2024 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.
Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Geschäftsjahrs 2024 folgende Gesamtvergütung in Euro:

	Zahl der Begünstigten	**Festvergütung**	**Variable Vergütung**	**Total**
Mitarbeiter	106	9,237,821.73	1,719,726.79	10,957,548.52
Davon				
Identifizierte Mitarbeiter	10	1,370,331.15	699,980.79	2,070,311.94
Alle sonstigen Mitarbeiter	96	7,867,490.58	1,019,746.00	8,887,236.58

Die oben genannten Zahlen der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten im Hinblick auf alle verwalteten Fonds. Mitarbeiter von Amundi Luxembourg S.A. und der Unternehmensgruppe Amundi, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berufen werden, verzichten bezüglich aller verwalteten Fonds auf jegliche Vergütungsansprüche.
Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten keine Beträge, die direkt vom OGAW oder AIF gezahlt werden, auch keine Gewinnbeteiligung und Performancegebühren.

VERGÜTUNG DES AUSLAGERUNGSUNTERNEHMENS

Amundi Asset Management ist der Investmentmanager des OGAW Amundi.
Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 16,415 EUR, davon 7,199 EUR in der festen Vergütung und 9,216 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung des OGAW Amundi entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 85,883 EUR, davon 60,221 EUR in der festen Vergütung und 25,662 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2024 beschäftigte Amundi Asset Management insgesamt 1,988 Mitarbeiter von denen 109 Mitarbeiter identified staff (*) waren.
(*) 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“)

Luxemburg, den 01.10.2025

Amundi Luxembourg S.A

Amundi
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Amundi Luxembourg S.A.

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresberichte der Teilsondervermögen Amundi MDAX ESG II UCITS ETF, Amundi DivDAX II UCITS ETF, Amundi TecDAX UCITS ETF, Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF und Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF der Umbrella-Konstruktion Amundi – bestehend aus dem zusammengefassten Tätigkeitsbericht für die Teilsondervermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, den Vermögensübersichten und den Vermögensaufstellungen zum 30. Juni 2025, den Ertrags- und Aufwandsrechnungen, den Verwendungsrechnungen, den Entwicklungsrechnungen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 sowie den vergleichenden Übersichten über die letzten drei Geschäftsjahre, den Aufstellungen der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und den Anhängen – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigefügten Jahresberichte aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglichen es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen der Teilsondervermögen zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der Jahresberichte in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der Jahresberichte" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Amundi Luxembourg S.A. 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 zu den Jahresberichten zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- die Angaben für die Teilsondervermögen Amundi MDAX ESG II UCITS ETF, Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF und Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF gemäß Art. 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Art. 5 bis 6 der Verordnung (EU) 2020/852.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresberichten erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk 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 jeweiligen Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gelangen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für die Jahresberichte

Die gesetzlichen Vertreter der Amundi Luxembourg S.A. sind verantwortlich für die Aufstellung der Jahresberichte, die den deutschen Vorschriften des KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entsprechen und dafür, dass die Jahresberichte es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglichen, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen der Teilsondervermögen 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 der Jahresberichte zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern sind.

Bei der Aufstellung der Jahresberichte sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung der Teilsondervermögen wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung der Jahresberichte die

Fortführung der Teilsondervermögen zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Teilsondervermögen, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der Jahresberichte

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresberichte als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zu den Jahresberichten beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Jahresberichte 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern in den Jahresberichten, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung der Jahresberichte relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Amundi Luxembourg S.A. bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Amundi Luxembourg S.A. bei der Aufstellung der Jahresberichte 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 der Teilsondervermögen aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben in den Jahresberichten 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 die Teilsondervermögen nicht fortgeführt werden.

- beurteilen wir Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresberichte insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob die Jahresberichte die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellen, dass die Jahresberichte es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen der Teilsondervermögen zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Eschborn/Frankfurt am Main, 01. Oktober 2025

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kruse
Wirtschaftsprüfer

Lattwein
Wirtschaftsprüfer