

Jahresbericht

zum 31. Dezember 2020 (geprüft)

Amundi Total Return

Investmentfonds nach Luxemburger Recht
R.C.S Luxembourg B 67.895

Inhaltsverzeichnis

Amundi Total Return im Überblick	2
Jahresbericht zum 31. Dezember 2020	5
Risikoausweis (ungeprüft)	6
Vermögensaufstellung Amundi Total Return	7
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020	25
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises Agréé</i>	32
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	34
Ergänzende Angaben	35

Amundi Total Return im Überblick

Dieser Bericht dient zu Ihrer Information, zugleich ist er, zusammen mit dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt sowie dem Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“ Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen, die den Erwerbern von Anteilen an unseren Fonds zur Verfügung gestellt werden müssen. Diese Informationen erhalten Sie kostenlos bei der Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCreditBank AG und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen.

Fonds und Anteilspreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilspreise erhalten Sie bei allen Zahlstellen der Fonds.

Die Veröffentlichung der Kurse, weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter: www.amundi.de und www.amundi.lu

Anlagestrategie/Anlageziel

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Amundi Total Return besteht in der Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite bei gleichzeitiger Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagestrategie tatsächlich erreicht werden.

Fondsdaten

Anteilklasse A (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	27.11.2002
Erste Nettoinventarwertberechnung	27.11.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	1,13%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	534 304
ISIN	LU0149168907
Ausschüttung per 15.02.2021	0,2891 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2020	192 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020.

Fondsdaten

Anteilklasse A (ND)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	07.01.2005
Erste Nettoinventarwertberechnung	07.01.2005
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	1,13%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOD PHJ
ISIN	LU0209095446
Nettovermögen per 31.12.2020	5 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020.

Fondsdaten

Anteilklasse H (DA)

Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	23.05.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	23.05.2003
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	2,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,60%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	0,83%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	260 828
ISIN	LU0167716942
Ausschüttung per 15.02.2021	0,4193 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2020	4 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020.

Fondsdaten

Anteilklasse I (DA)

Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	11.12.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	19.04.2004
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,35%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	0,58%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOB KVV
ISIN	LU0181670851
Ausschüttung per 15.02.2021	0,5259 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2020	28 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (DA)

Lfd. Jahr	4,30%
6 Monate	6,75%
1 Jahr	4,30%
3 Jahre	4,91%
5 Jahre	8,34%
Seit Auflage	63,37%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,75%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2020, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (ND)

Lfd. Jahr	4,29%
6 Monate	6,76%
1 Jahr	4,29%
3 Jahre	4,91%
5 Jahre	8,34%
Seit Auflage	44,11%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,31%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2020, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse H (DA)

Lfd. Jahr	4,61%
6 Monate	6,92%
1 Jahr	4,61%
3 Jahre	5,87%
5 Jahre	9,99%
Seit Auflage	67,18%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,96%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2020, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse I (DA)	
Lfd. Jahr	4,87%
6 Monate	7,03%
1 Jahr	4,87%
3 Jahre	6,56%
5 Jahre	11,36%
Seit Auflage	64,06%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	3,01%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2020, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Aktuelle Bonitatsaufteilung

A-	1,20%
A	0,22%
A+	1,25%
A1	0,57%
AA-	0,12%
AA	2,56%
AA+	1,81%
Aa2u	2,10%
Aa3u	1,77%
AAA	29,58%
Aaa	1,27%
AAu	1,30%
B-	0,17%
B	0,22%
B+	0,12%
B2	0,47%
Ba1	0,35%
Ba2	0,08%
Ba2u	0,12%
Ba3	0,27%
Ba3u	0,09%
Baa1	2,94%
Baa2	0,32%
Baa3	0,10%
Baa3u	4,40%
BB	1,07%
BB-	0,76%
BB+	1,94%
BBB	2,95%
BBB-	2,23%
BBB+	3,71%
CCC+	0,25%
Ohne Rating	28,50 %

Quelle: Eigene Berechnung

Für die aktuelle Bonitatsaufteilung ist die Reihenfolge der Ratings wie folgt: Standard & Poor's, Moodys und Fitch.

„Ohne Rating“ kann Aktien und OGAW enthalten.

Jahresbericht zum 31. Dezember 2020 Amundi Total Return

Allgemeiner Rückblick / Finanzmarktentwicklung

Die mit dem ersten chinesischen Lockdown in Wuhan am 23.01.2020 ins globale Bewusstsein tretende Covid-19-Pandemie hat die Entwicklung der Finanzmärkte im vergangenen Jahr entscheidend beeinflusst. Regierungen wie Zentralbanken haben im Laufe des Jahres 2020 massiv eingegriffen, um Rezessionen und Crashes abzumildern. Dabei haben die Zentralbanken nicht nur Zinsen massiv reduziert sondern auch bestehende Kaufprogramme ausgeweitet und neue Formen der Unterstützung für Unternehmen und Staaten aufgelegt. Regionale Unterschiede in der Ausbreitung des Coronavirus hielten die Märkte das ganze Jahr über in Atem, gegen Jahresende traten dann noch die finalen Brexitverhandlungen und die Präsidentschaftswahl in den Vereinigten Staaten hinzu.

Die Aktienmärkte beschlossen das Jahr 2020 gemischt – mit einem Kursverlust von -4,7% in der Eurozone (EuroStoxx 50), außerhalb Euroland jedoch deutlich im Plus (alle in USD): MSCI World +16%, S&P 500 +15,9%, Nikkei 225 +16%; der für Entwicklungsländer relevante MSCI Emerging Markets stieg um +17,7% mit dem Zugpferd China, das die Pandemie offensichtlich als erstes Land gut in den Griff gebracht hat.

Verzinsten Anlagen konnten von gefallen Renditen profitieren (auf der Basis von ICE BofA Indices, alle Werte in der jeweiligen Währung): Deutsche Staatsanleihen erbrachten z.B. +3% und US-Staatsanleihen +8%. Ausgehend von -0,19% fielen die Renditen 10jähriger deutscher Staatsanleihen im März 2020 auf -0,86%, stiegen kurz danach scharf wieder an auf das Niveau vom Jahresanfang, um sich zum Jahresende wieder bis -0,57% zu reduzieren. In den Vereinigten Staaten war die Bewegung nur bedingt ähnlich: von 1,88% fielen die Renditen bis 0,54%, um sich danach nur auf 1,18% zu erholen, und das Jahr bei 0,92% zu beenden.

Die Bonitäts spreads für Unternehmensanleihen weiteten sich in der Schockreaktion im März deutlich aus, um sich zum Jahresende zu beruhigen; allerdings beschlossen sie das Jahr auf weiteren Niveaus als zu Jahresanfang: Sowohl im besser (Investment Grade-) als auch im schlechter gerateten (High Yield-)Segment gingen sie in Europa für Investment Grade-Anleihen von 43 auf 138 und wieder auf 48, für High Yield-Anleihen von 205 auf 707 und wieder auf 238 Basispunkte zurück. Unternehmensanleihen der Eurozone erbrachten somit nur +2,4% (iBoxx € Financials) bzw. +3% (iBoxx € Non-Financials).

Globale Rohstoffmärkte verloren -4,3%. Die Entwicklung des Ölpreises verlief äußerst volatil, insbesondere der zeitweise Rückzug Russlands aus den Verhandlungen mit der OPEC brachte ihn kurzzeitig in den negativen Bereich. Gold konnte hingegen von der Krisenstimmung profitieren und erbrachte in USD +25%.

Ein starker Euro gewann im Jahresverlauf gegenüber dem US-Dollar +9,8% und gegenüber dem Yen +4%.

Spezieller Fondsrückblick

Bedingt durch die Pandemie war Risikomanagement im Jahr 2020 ein noch wichtigerer Bestandteil unserer Anlageentscheidungen als in den Jahren zuvor. Unsere Bemühungen gingen mit Beginn der Krise dahin, das Risiko im Fonds deutlich zu reduzieren; nachdem klar wurde, dass Regierungen und Zentralbanken die Märkte und die Konjunktur massiv stützen würden, haben wir risikobehaftete Assetklassen wieder verstärkt in den Fonds eingebaut.

Ausgehend von einem Aktienexposure von knapp 16% reduzierten wir dieses bis Ende März auf -2%, erhöhten es jedoch bald danach wieder über den Stand vom Jahresanfang: Zur Jahresmitte hatte der Fonds ein Aktienexposure von etwas über 20%. Diese positive Ausrichtung behielten wir bis zum Jahresende bei, der Aktienanteil schwankte zwischen 19% und 26%.

Der Fonds startete ins vergangene Jahr mit einer mittleren Duration (ca. 3,4). Im Zuge der Krise im März reduzierten wir sie bis auf 2,1. Um die stark fallenden Renditen auszunutzen erhöhten wir die Duration bis zur Jahresmitte auf 5,0. Zum Jahresende stand die Duration wieder bei 3,5 Jahren.

Um Diversifikationseffekte zu nutzen, managten wir auch das Währungsrisiko des Fonds aktiv. So erreichte das Exposure zum US-Dollar im Februar mit über 7% ein Jahreshoch, wurde im Zuge der Corona-Krise auf 0% reduziert, und im Mai wieder auf 5% angehoben; aufgrund der Dollarschwäche zum Jahresende senkten wir das Gewicht wieder auf unter 3% ab. Andere Währungen wie z.B. der japanische Yen rangierten in Bandbreiten zwischen 0% und 4%.

Der Amundi Total Return erwirtschaftete im Kalenderjahr 2020 eine Wertentwicklung von +1,64%.

Luxemburg, 14. April 2021

Amundi Luxembourg S.A.

David Harte

Enrico Turchi

Risikoausweis (ungeprüft)

Absoluter VaR-Ansatz

Der Fonds verwendet den absoluten Value-at-Risk („VaR“)-Ansatz (99% Konfidenzintervall, 1 Monat Haltefrist), um die Gesamtexposition in einem Beobachtungszeitraum von einem Jahr zu überwachen und abzuschätzen.

Fonds	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	VaR am 31.12.2020	Jahresdurchschnitt des VaR	Im Jahresverlauf erreichte Höhe der Fremdfinanzierung
Amundi Total Return	Historical	N/A	20%	1,14%	13,52%	12,31%	8,20%	249,37%

Vermögensaufstellung Amundi Total Return

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung	EUR						190.369.910,06	83,66
Aktien								
Automobile und Teile								
Aptiv PLC	STK	2.543	1.690	3.756	USD	130,3600	270.937,42	0,12
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	STK	2.113	2.113	0	EUR	104,9500	221.759,35	0,10
Ferrari NV	STK	1.398	1.472	1.605	EUR	188,6500	263.732,70	0,12
Fiat Chrysler Automobiles NV	STK	31.363	37.761	6.398	EUR	14,6600	459.781,58	0,20
Banken								
Banco Santander SA	STK	84.143	316.990	232.847	EUR	2,5380	213.554,93	0,09
Bank of America Corp	STK	18.896	27.556	33.985	USD	30,3300	468.403,97	0,21
Barclays PLC	STK	341.578	581.544	239.966	GBP	1,4668	559.743,73	0,25
FinecoBank Banca Fineco SpA	STK	13.314	11.283	18.100	EUR	13,4000	178.407,60	0,08
ING Groep NV	STK	31.013	89.570	105.285	EUR	7,6410	236.970,33	0,10
JPMorgan Chase & Co	STK	3.519	1.721	8.715	USD	127,1700	365.748,22	0,16
KBC Group NV	STK	8.768	9.078	7.079	EUR	57,2800	502.231,04	0,22
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	STK	33.630	39.854	6.224	EUR	7,5400	253.570,20	0,11
Societe Generale SA	STK	22.078	41.586	31.806	EUR	17,0220	375.811,72	0,17
Wells Fargo & Co	STK	8.467	10.527	9.346	USD	30,1800	208.846,44	0,09
Bau und Baustoffe								
Bouygues SA	STK	6.113	7.111	6.851	EUR	33,6500	205.702,45	0,09
CRH PLC	STK	9.987	7.418	15.258	EUR	34,0200	339.757,74	0,15
HeidelbergCement AG	STK	5.548	5.963	415	EUR	61,2200	339.648,56	0,15
ROCKWOOL International A/S	STK	656	1.320	664	DKK	2.278,0000	200.762,82	0,09
Vinci SA	STK	2.534	2.534	0	EUR	81,3600	206.166,24	0,09
Chemikalien								
DuPont de Nemours Inc	STK	4.264	4.688	424	USD	71,1100	247.814,18	0,11
FMC Corp	STK	1.292	1.428	136	USD	114,9400	121.370,18	0,05
Linde PLC	STK	1.626	5.047	3.421	EUR	213,0000	346.338,00	0,15
Edelmetalle und Abbau								
Agnico Eagle Mines Ltd	STK	2.166	5.692	8.069	CAD	89,7500	124.710,35	0,05
Einzelhandel								
Amazon.com Inc	STK	112	246	574	USD	3.256,9300	298.129,34	0,13
Home Depot Inc	STK	572	397	1.995	USD	265,6400	124.184,61	0,05
TJX Cos Inc	STK	3.164	131	5.574	USD	68,2900	176.592,34	0,08
Elektrizität								
Enel SpA	STK	52.938	67.646	14.708	EUR	8,2760	438.114,89	0,19
Iberdrola SA	STK	27.144	61.206	73.643	EUR	11,7000	317.584,80	0,14
NextEra Energy Inc	STK	2.829	3.714	885	USD	77,1800	178.449,77	0,08
SSE PLC	STK	18.256	24.015	5.759	GBP	15,0000	305.932,30	0,13
Finanz-Kreditdienste								
Visa Inc	STK	1.188	166	2.114	USD	218,7400	212.384,55	0,09
Gas, Wasser und kombinierte Versorgung								
Orsted AS	STK	1.651	4.862	3.211	DKK	1.243,5000	275.815,45	0,12
Gesundheitsdienstleister								
Anthem Inc	STK	572	630	58	USD	321,1100	150.116,40	0,07
Centene Corp	STK	2.284	2.519	235	USD	60,0300	112.057,96	0,05
Fresenius SE & Co KGaA	STK	8.833	9.570	9.811	EUR	37,8400	334.240,72	0,15
Getränke								
Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	5.864	8.018	4.937	EUR	57,0100	334.306,64	0,15
Carlsberg AS - B	STK	1.659	1.967	308	DKK	975,2000	217.353,08	0,10
DiaDiageo PLC	STK	6.948	18.152	11.204	GBP	28,7800	223.397,88	0,10
PepsiCo Inc	STK	2.509	2.864	2.224	USD	148,3000	304.102,57	0,13

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Immobilienfonds (REITs)								
Weyerhaeuser Co	STK	4.975	4.975	0	USD	33,5300	136.334,23	0,06
Industrielle Metalle und Bergbau								
ArcelorMittal SA	STK	17.653	50.037	55.668	EUR	18,8800	333.288,64	0,15
BHP Group PLC	STK	19.915	35.278	33.363	GBP	19,2500	428.291,53	0,19
Freeport-McMoRan Inc - B	STK	13.849	19.460	46.520	USD	26,0100	294.399,49	0,13
Lundin Mining Corp	STK	26.820	30.909	53.509	CAD	11,3100	194.594,69	0,09
Industrielle Transporte								
Caterpillar Inc	STK	1.641	1.971	330	USD	182,0100	244.108,05	0,11
CNH Industrial NV	STK	36.116	25.764	33.096	EUR	10,3250	372.897,70	0,16
FedEx Corp	STK	549	1.484	5.409	USD	259,7000	116.525,93	0,05
Norfolk Southern Corp	STK	663	663	1.748	USD	237,7200	128.812,36	0,06
Industrielle Unterstützungsdienste								
Eaton Corp PLC	STK	1.871	2.059	188	USD	120,1900	183.789,38	0,08
Industrietechnik								
Illinois Tool Works Inc	STK	703	776	73	USD	203,8700	117.135,07	0,05
Rockwell Automation Inc	STK	1.046	1.155	109	USD	250,8200	214.423,37	0,09
Stanley Black & Decker Inc	STK	431	526	2.767	USD	178,6000	62.912,51	0,03
Weir Group PLC	STK	23.196	28.380	5.184	GBP	19,8950	515.567,44	0,23
Industrieunternehmen allgemein								
Anglo American PLC	STK	28.953	33.481	29.556	GBP	24,2450	784.231,36	0,34
Siemens AG - Reg	STK	3.810	3.993	6.156	EUR	117,5200	447.751,20	0,20
Siemens Energy AG	STK	8.566	10.780	2.214	EUR	30,0000	256.980,00	0,11
Smiths Group PLC	STK	18.666	22.066	24.636	GBP	15,0450	313.741,45	0,14
Investmentbanken und Broker								
Charles Schwab Corp	STK	4.924	5.420	496	USD	53,0800	213.612,78	0,09
CME Group Inc	STK	794	876	82	USD	182,0500	118.137,96	0,05
Crown Holdings Inc	STK	1.653	1.653	0	USD	100,1700	135.328,36	0,06
Deutsche Boerse AG	STK	1.635	1.635	0	EUR	139,2500	227.673,75	0,10
DWS Group GmbH & Co KGaA	STK	6.503	7.936	1.433	EUR	34,8000	226.304,40	0,10
Good Works Acquisition Corp	STK	1.110	1.505	395	USD	1,1000	997,92	0,00
Good Works Acquisition Corp	STK	2.931	3.011	80	USD	9,9500	23.835,11	0,01
Nexi SpA	STK	18.393	15.088	21.642	EUR	16,3400	300.541,62	0,13
S&P Global Inc	STK	358	396	38	USD	328,5500	96.130,85	0,04
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return	STK	337	0	337	USD	444,0000	122.290,06	0,05
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Aluminium TR Index USD B	STK	1.541	0	0	USD	53,8000	67.758,41	0,03
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Copper TR Index USD B	STK	999	0	0	USD	174,7000	142.638,47	0,06
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Corn TR Index USD B	STK	1.899	0	0	USD	58,8000	91.260,02	0,04
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Heating Oil TR Index USD B	STK	1.741	0	0	USD	53,3500	75.912,18	0,03
UBS Group AG	STK	18.739	92.325	73.586	CHF	12,4700	216.055,97	0,09
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte								
L'Oreal SA	STK	620	2.137	2.449	EUR	310,8000	192.696,00	0,08
Lebensversicherung								
Prudential PLC	STK	15.409	27.743	47.425	GBP	13,4700	231.883,85	0,10
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung								
Airbus SE	STK	3.192	10.315	10.731	EUR	89,7800	286.577,76	0,13
Honeywell International Inc	STK	1.508	1.508	0	USD	212,7500	262.209,96	0,12
Meggitt PLC	STK	62.204	132.240	70.036	GBP	4,6650	324.189,10	0,14
Thales SA	STK	2.759	3.445	686	EUR	74,9000	206.649,10	0,09
Medien								
Publicis Groupe SA	STK	6.601	7.717	1.116	EUR	40,7600	269.056,76	0,12
Vivendi SA	STK	4.254	17.969	13.715	EUR	26,3800	112.220,52	0,05

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Medizinische Geräte und Dienstleistungen								
Align Technology Inc	STK	515	25	535	USD	534,3800	224.923,95	0,10
EssilorLuxottica SA	STK	2.141	2.141	0	EUR	127,5500	273.084,55	0,12
Koninklijke Philips NV	STK	11.873	20.035	13.995	EUR	43,7800	519.799,94	0,23
Medtronic PLC	STK	2.105	1.582	5.526	USD	117,1100	201.476,48	0,09
Zimmer Biomet Holdings Inc	STK	1.475	1.630	155	USD	154,1700	185.853,25	0,08
Nahrungsmittel								
Danone SA	STK	10.324	14.781	9.034	EUR	53,7600	555.018,24	0,24
Nestle SA	STK	4.849	12.721	12.165	CHF	104,2600	467.437,23	0,21
Nicht-Lebensversicherung								
Allianz SE - Reg	STK	1.138	2.024	886	EUR	200,7000	228.396,60	0,10
ASR Nederland NV	STK	7.111	7.715	3.910	EUR	32,8500	233.596,35	0,10
AXA SA	STK	10.397	20.950	24.878	EUR	19,5120	202.866,26	0,09
Öl, Gas und Kohle								
Eni SpA	STK	25.516	14.515	24.717	EUR	8,5480	218.110,77	0,10
Hess Corp	STK	2.214	112	2.293	USD	52,7800	95.504,82	0,04
Lundin Energy AB	STK	7.975	4.322	4.367	SEK	222,3000	176.428,57	0,08
Pioneer Natural Resources Co	STK	2.433	2.535	2.185	USD	113,8800	226.447,66	0,10
Repsol SA	STK	31.592	34.272	2.680	EUR	8,2500	260.634,00	0,11
Royal Dutch Shell PLC - A	STK	13.449	20.819	8.751	GBP	12,9780	194.996,22	0,09
Royal Dutch Shell PLC - A	STK	10.014	0	12.077	GBP	12,9780	145.192,37	0,06
Snam SpA	STK	48.765	48.765	0	EUR	4,6010	224.367,77	0,10
TOTAL SE	STK	14.256	11.785	8.760	EUR	35,3000	503.236,80	0,22
Persönliche Güter								
Cie Financiere Richemont SA	STK	8.152	8.152	0	CHF	0,2300	1.733,59	0,00
Cie Financiere Richemont SA - Reg	STK	4.076	10.123	9.605	CHF	80,0800	301.794,72	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	906	1.018	890	EUR	510,9000	462.875,40	0,20
VF Corp	STK	2.097	2.309	212	USD	85,4200	146.398,38	0,06
Pharma-, Biotechnologie								
AbbVie Inc	STK	1.991	99	2.053	USD	107,1900	174.423,02	0,08
AstraZeneca PLC	STK	6.333	11.773	12.212	GBP	73,2400	518.186,71	0,23
Elanco Animal Health Inc	STK	4.814	6.663	12.413	USD	30,6900	120.748,36	0,05
Eli Lilly and Co	STK	1.133	905	4.635	USD	168,9500	156.446,69	0,07
Lonza Group AG - Reg	STK	322	375	53	CHF	568,8000	169.343,63	0,07
Merck & Co Inc	STK	5.965	4.613	4.907	USD	81,8300	398.934,21	0,18
Roche Holding AG	STK	2.431	3.645	3.834	CHF	309,0000	694.539,32	0,31
Sanofi	STK	4.251	14.607	15.396	EUR	78,7000	334.553,70	0,15
Reisen und Freizeit								
Booking Holdings Inc	STK	216	231	15	USD	2.227,2700	393.192,20	0,17
International Consolidated Airlines Group SA	STK	152.574	269.350	116.776	EUR	1,7910	273.260,03	0,12
Starbucks Corp	STK	3.705	4.085	380	USD	106,9800	323.943,36	0,14
Whitbread PLC	STK	6.250	6.250	0	GBP	31,0000	216.456,26	0,10
Software und Computerdienstleistungen								
Adobe Inc	STK	798	587	1.434	USD	500,1200	326.178,55	0,14
Alphabet Inc	STK	391	280	248	USD	1.751,8800	559.834,15	0,27
Autodesk Inc	STK	664	781	117	USD	305,3400	165.702,88	0,07
Capgemini SE	STK	2.883	6.688	3.805	EUR	126,8000	365.564,40	0,16
CDW Corp/DE	STK	1.863	2.052	189	USD	131,7900	200.665,91	0,09
Cognizant Technology Solutions Corp - A	STK	3.327	3.327	4.171	USD	81,9500	222.833,27	0,10
Microsoft Corp	STK	2.316	159	7.123	USD	222,4200	421.008,31	0,19
Nuance Communications Inc	STK	4.220	40	11.121	USD	44,0900	152.065,55	0,07
Prosus NV	STK	4.871	9.156	4.285	EUR	88,3600	430.401,56	0,19
SAP SE	STK	2.192	4.264	3.996	EUR	107,2200	235.026,24	0,10
Technologie-Hardware und Ausrüstung								
Amphenol Corp - A	STK	2.795	399	3.072	USD	130,8700	298.951,13	0,13
Apple Inc	STK	5.422	5.335	2.887	USD	132,6900	587.998,19	0,27

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Infineon Technologies AG - Reg	STK	12.451	41.538	29.087	EUR	31,3900	390.836,89	0,17
Lam Research Corp	STK	685	766	1.921	USD	472,2700	264.398,64	0,12
Micron Technology Inc	STK	5.552	6.015	15.285	USD	75,1800	341.137,97	0,15
NetApp Inc	STK	2.543	194	2.565	USD	66,2400	137.671,79	0,06
Prysmian SpA	STK	6.293	7.603	14.287	EUR	29,0800	183.000,44	0,08
Qualcomm INC	STK	2.927	3.144	217	USD	152,3400	364.430,70	0,16
Telekommunikationsausrüstung								
Motorola Solutions Inc	STK	1.814	3.123	1.309	USD	170,1100	252.200,19	0,11
Nokia Oyj	STK	79.424	172.871	93.447	EUR	3,1510	250.265,02	0,11
Telekommunikationsdienstleister								
Comcast Corp	STK	7.572	12.265	13.402	USD	52,4000	324.280,00	0,14
Koninklijke KPN NV	STK	40.921	105.395	158.897	EUR	2,4870	101.770,53	0,04
Verizon Communications Inc	STK	2.102	11.752	9.650	USD	58,7400	100.912,49	0,04
Vodafone Group PLC	STK	133.013	465.227	458.118	GBP	1,2094	179.718,38	0,08
Walt Disney Co	STK	3.255	3.493	3.514	USD	181,1300	481.858,65	0,22
Anleihen								
1,00000% Morgan Stanley 2016/2022	EUR	200.000	0	0		102,2970	204.594,00	0,09
1,12500% Koninklijke KPN NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0		103,8100	207.620,00	0,09
1,25000% Dexia Credit Local SA 2014/2024	EUR	900.000	0	0		106,4460	958.014,00	0,42
1,37500% Banco Santander SA 2017/2022	EUR	100.000	0	0		101,8490	101.849,00	0,04
1,37500% Telstra Corp Ltd 2019/2029	EUR	120.000	0	0		110,8280	132.993,60	0,06
1,37500% Unilever Capital Corp 2020/2030	USD	210.000	210.000	0		100,6720	172.785,09	0,08
1,37500% Wells Fargo & Co 2016/2026	EUR	100.000	0	0		106,4830	106.483,00	0,05
1,40000% Thermo Fisher Scientific Inc 2017/2026	EUR	115.000	0	0		107,1520	123.224,80	0,05
1,50000% Bayer Capital Corp BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0		107,1200	214.240,00	0,09
1,50000% Leonardo SpA 2017/2024	EUR	249.000	0	0		102,1160	254.268,84	0,11
1,60000% Aptiv PLC 2016/2028	EUR	200.000	0	0		108,3300	216.660,00	0,10
1,62500% Anglo American Capital PLC 2017/2025	EUR	302.000	0	0		106,4790	321.566,58	0,14
1,62500% EDP Finance BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0		107,8920	215.784,00	0,09
1,75000% Holcim Finance Luxembourg SA 2017/2029	EUR	178.000	0	0		111,6020	198.651,56	0,09
1,87500% CNH Industrial Finance Europe SA 2018/2026	EUR	100.000	0	0		107,1950	107.195,00	0,05
1,87500% thyssenkrupp AG 2019/2023	EUR	200.000	100.000	0		100,2800	200.560,00	0,09
2,00000% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0		113,7210	227.442,00	0,10
2,00000% Microsoft Corp 2016/2023	USD	300.000	0	0		104,3760	255.917,62	0,11
2,00000% Mondelez International Holdings Netherlands BV -RegS - 2016/2021	USD	200.000	0	0		101,2110	165.438,27	0,07
2,00000% Peugeot SA 2018/2025	EUR	300.000	100.000	0		106,4970	319.491,00	0,14
2,25000% Coca-Cola Co 2016/2026	USD	300.000	300.000	444.000		108,6900	266.495,04	0,12
2,25000% Kraft Heinz Foods Co 2016/2028	EUR	200.000	0	100.000		106,0290	212.058,00	0,09
2,25000% T-Mobile USA Inc - RegS - 2020/2031	USD	260.000	260.000	0		102,6620	218.153,08	0,10
2,37500% Cellnex Telecom SA 2016/2024	EUR	300.000	100.000	0		105,2090	315.627,00	0,14
2,37500% Smurfit Kappa Acquisitions ULC - RegS - 2017/2024	EUR	200.000	0	0		106,2820	212.564,00	0,09
2,50000% Expedia Inc 2015/2022	EUR	200.000	0	0		102,6810	205.362,00	0,09
2,50000% Petroleos Mexicanos 2017/2021	EUR	400.000	0	200.000		100,3790	401.516,00	0,18
2,62500% Credit Agricole SA 2015/2027	EUR	200.000	0	0		112,5220	225.044,00	0,10
2,65000% Oracle Corp 2016/2026	USD	200.000	0	100.000		109,6910	179.299,58	0,08
2,75000% Intrum AB - RegS - 2017/2022	EUR	200.000	0	0		100,4510	20.090,20	0,01
2,75000% ZF North America Capital Inc 2015/2023	EUR	300.000	100.000	0		102,7680	308.304,00	0,14
2,85000% Macquarie Bank Ltd - RegS - 2016/2021	USD	200.000	0	0		100,0720	163.576,48	0,07
2,87500% Quintiles IMS Inc - RegS - 2017/2025	EUR	183.000	0	0		101,3540	185.477,82	0,08
2,87500% JPMorgan Chase & Co 2013/2028	EUR	200.000	0	0		120,6500	241.300,00	0,11
2,87500% Shell International Finance BV 2016/2026	USD	300.000	0	0		110,6340	271.261,49	0,12
2,95000% JPMorgan Chase & Co 2016/2026	USD	300.000	0	0		111,1230	272.460,47	0,12

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
3,00000% Apple Inc 2017/2027	USD	300.000	0	0		112,7570	276.466,83	0,12
3,00000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2013/2023	EUR	300.000	0	0		109,5180	328.554,00	0,14
3,00000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2015/2022	GBP	300.000	0	0		103,7090	347.589,09	0,15
3,00000% Pfizer Inc 2016/2026	USD	157.000	0	0		112,9040	144.872,94	0,06
3,00000% Telecom Italia SpA/Milano 2016/2025	EUR	139.000	0	0		106,9470	148.656,33	0,07
3,00000% Thermo Fisher Scientific Inc 2016/2023	USD	400.000	0	100.000		105,4540	344.747,66	0,15
3,12500% Faurecia SA 2019/2026	EUR	272.000	100.000	100.000		103,0950	280.418,40	0,12
3,12500% Morgan Stanley 2016/2026	USD	300.000	0	0		112,0700	274.782,40	0,12
3,15000% AT&T Inc 2017/2036	EUR	200.000	0	0		126,8460	253.692,00	0,11
3,16100% BP Capital Markets PLC 2016/2021	USD	400.000	0	0		100,5760	328.800,62	0,14
3,25000% Goldman Sachs Group Inc 2013/2023	EUR	200.000	0	0		107,1910	214.382,00	0,09
3,37500% Bayer US Finance LLC - RegS - 2014/2024	USD	200.000	0	0		109,2450	178.570,55	0,08
3,37500% Export-Import Bank of India - RegS - 2016/2026	USD	350.000	0	0		108,6250	310.724,94	0,14
3,45000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2016/2021	USD	250.000	0	0		100,9170	206.197,14	0,09
3,60000% Priceline Group Inc 2016/2026	USD	200.000	0	0		113,7690	185.965,42	0,08
3,62500% Export-Import Bank of China - RegS - 2014/2024	USD	650.000	0	450.000		109,2890	580.588,05	0,26
3,65000% AT&T Inc - RegS - 2020/2059	USD	239.000	239.000	0		100,9720	197.231,89	0,09
3,75000% Citigroup Inc 2014/2024	USD	400.000	0	0		110,6370	361.691,80	0,16
3,75000% Cooperatieve Rabobank UA 2016/2026	USD	300.000	0	0		113,0920	277.288,22	0,12
3,80000% BNP Paribas SA - RegS - 2017/2024	USD	400.000	0	0		109,0760	356.588,61	0,16
3,87500% Allianz SE 2016/Perpetual	USD	400.000	0	0		101,2310	330.941,94	0,15
3,87500% Kraft Heinz Foods Co - RegS - 2020/2027	USD	300.000	300.000	0		108,1120	265.077,85	0,12
3,87500% Verizon Communications Inc 2019/2029	USD	300.000	0	0		117,7540	288.718,89	0,13
4,00000% General Motors Financial Co Inc 2015/2025	USD	300.000	0	0		110,1750	270.136,08	0,12
4,00000% Sappi Papier Holding GmbH - RegS - 2016/2023	EUR	198.000	0	0		100,2320	198.459,36	0,09
4,00000% UPCB Finance IV Ltd - RegS - 2015/2027	EUR	400.000	0	0		102,0010	367.203,60	0,16
4,12500% Sigma Alimentos SA de CV - RegS - 2016/2026	USD	200.000	0	0		110,7240	180.988,11	0,08
4,20000% Bank of America Corp 2014/2024	USD	300.000	0	0		112,1410	274.956,48	0,12
4,25000% Goldman Sachs Group Inc 2014/2026	GBP	300.000	0	0		117,0480	392.295,83	0,17
4,37500% America Movil SAB de CV 2012/2042	USD	200.000	0	0		125,1950	204.642,23	0,09
4,41800% GE Capital International Funding Co Unlimited Co 2016/2035	USD	400.000	0	0		119,3990	390.336,32	0,17
4,50000% AXA SA 2016/Perpetual	USD	200.000	0	0		102,0290	166.775,36	0,07
4,50000% CNH Industrial NV 2016/2023	USD	300.000	300.000	400.000		109,3140	268.025,01	0,12
4,50000% Expedia Group Inc 2014/2024	USD	200.000	0	0		109,0390	178.233,83	0,08
4,50000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2017/2027	USD	207.000	0	0		94,2660	159.479,07	0,07
4,62500% Banco do Brasil SA Grand Cayman Branch - RegS - 2017/2025	USD	200.000	0	0		109,1040	178.340,08	0,08
4,62500% Wm Morrison Supermarkets PLC 2011/2023	GBP	200.000	0	0		111,9600	250.161,99	0,11
4,75000% Altice Finco SA - RegS - 2017/2028	EUR	300.000	100.000	100.000		97,0740	291.222,00	0,13
4,75000% T-Mobile USA Inc 2018/2028	USD	400.000	0	0		107,5680	351.658,69	0,15
4,75000% ZF North America Capital Inc - 144A - 2015/2025	USD	350.000	0	0		107,8310	308.453,68	0,14
4,80000% ABN AMRO Bank NV - RegS - 2016/2026	USD	400.000	0	0		118,0950	386.073,31	0,17
4,87500% Morgan Stanley 2012/2022	USD	400.000	400.000	0		107,8530	352.590,41	0,15
4,90000% Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 2019/2046	USD	200.000	0	0		130,2260	212.865,84	0,09
5,00000% Goodyear Tire & Rubber Co 2016/2026	USD	111.000	0	0		102,6760	93.147,28	0,04
5,10000% LCR Finance PLC 2002/2051	GBP	1.200.000	0	0		207,2440	2.778.380,07	1,22

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
5,125000% Millicom Intl Cellular SA - RegS - 2017/2028	USD	203.000	0	0		106,4440	176.601,95	0,08
5,250000% Ball Corp 2015/2025	USD	300.000	0	0		114,2680	280.171,63	0,12
5,250000% Fiat Chrysler Automobiles NV 2015/2023	USD	500.000	0	0		107,5530	439.512,08	0,19
5,625000% Enel Finance International NV 2009/2024	GBP	300.000	0	200.000		118,4510	396.998,10	0,17
5,875000% Autostrade per l'Italia SpA 2004/2024	EUR	100.000	0	100.000		114,6230	114.623,00	0,05
6,000000% Royal Bank of Scotland Group PLC 2013/2023	USD	400.000	0	0		114,1730	373.251,60	0,16
6,000000% Telecom Italia Capital SA 2005/2034	USD	300.000	0	200.000		121,8680	298.805,94	0,13
6,125000% Tesco PLC 2009/2022	GBP	100.000	0	0		106,4300	118.902,92	0,05
6,150000% Tesco PLC - RegS - 2007/2037	USD	300.000	0	0		131,0160	321.235,75	0,14
6,500000% Deutsche Telekom International Finance BV 2009/2022	GBP	350.000	0	0		108,0100	422.338,29	0,19
6,500000% Minerva Luxembourg SA - RegS - 2016/2026	USD	400.000	0	0		105,2650	344.129,78	0,15
6,625000% Barclays Bank PLC 2011/2022	EUR	200.000	0	0		108,1260	216.252,00	0,10
6,750000% BBVA Bancomer SA/Texas - RegS - 2012/2022	USD	300.000	0	200.000		108,4150	265.820,77	0,12
6,875000% Petroleos Mexicanos - RegS - 2020/2025	USD	160.000	160.000	0		109,7720	143.545,59	0,06
6,950000% UniCredit SpA 2012/2022	EUR	100.000	0	0		111,3900	111.390,00	0,05
7,000000% Engie SA 2008/2028	GBP	300.000	300.000	0		147,7820	495.303,32	0,22
7,125000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2020/2025	USD	200.000	200.000	0		110,5920	180.772,35	0,08
7,250000% Sprint Corp 2014/2021	USD	400.000	0	0		104,1320	340.425,81	0,15
7,300000% Eni USA Inc 1997/2027	USD	200.000	0	0		134,3390	219.588,90	0,10
7,500000% Altice Financing SA - 144A - 2016/2026	USD	400.000	0	0		105,5740	345.139,96	0,15
7,500000% Deutsche Telekom International Finance BV 2003/2033	EUR	200.000	0	0		182,6030	365.206,00	0,16
7,500000% EDOB Abwicklungs AG - RegS - 2005/Perpetual Defaulted	EUR	3.000.000	0	0		2,8480	85.440,00	0,04
7,500000% Lloyds Bank PLC 2009/2024	GBP	300.000	0	0		122,4810	410.504,97	0,18
8,125000% Orange SA 2003/2033	EUR	100.000	0	0		190,7980	190.798,00	0,08
8,250000% Telefonica Europe BV 2000/2030	USD	250.000	0	0		152,8180	312.243,06	0,14
Anleihen mit variabler Verzinsung								
0,000000% Accor SA 2019/Perpetual	EUR	200.000	100.000	0		93,2890	186.578,00	0,08
0,000000% Allianz SE 2013/Perpetual	EUR	200.000	0	0		112,1390	224.278,00	0,10
0,000000% ATF Netherlands BV 2016/Perpetual	EUR	300.000	0	0		104,2170	312.651,00	0,14
0,000000% Aviva PLC 2016/2049	GBP	112.000	0	0		116,5090	145.782,68	0,06
0,000000% Banco Internacional del Peru SAA Interbank - RegS - 2014/2029	USD	300.000	0	0		111,4350	273.225,45	0,12
0,000000% Banco Santander SA 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0		105,9160	211.832,00	0,09
0,000000% Banco Colombia 2017/2027	USD	344.000	0	0		103,3260	290.500,14	0,13
0,000000% Bank of America Corp 2019/2030	USD	500.000	0	0		117,8630	481.643,58	0,21
0,000000% BNP Paribas SA 2014/2027	EUR	100.000	0	0		104,0190	104.019,00	0,05
0,000000% CaixaBank SA 2017/2027	EUR	100.000	0	0		103,1350	103.135,00	0,05
0,000000% Cooperatieve Rabobank UA 2020/Perpetual	EUR	200.000	200.000	0		110,8290	221.658,00	0,10
0,000000% Credit Suisse Group AG - RegS - 2014/Perpetual	USD	200.000	0	0		109,6180	179.180,25	0,08
0,000000% Credit Suisse Group AG 2017/2025	EUR	120.000	0	0		104,1240	124.948,80	0,05
0,000000% Danone SA 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0		102,9470	205.894,00	0,09
0,000000% Enel SpA 2013/2073	USD	250.000	0	0		117,0240	239.107,52	0,11
0,000000% Enel SpA 2018/2078	EUR	200.000	200.000	0		104,5600	209.120,00	0,09
0,000000% Engie SA 2019/Perpetual	EUR	100.000	0	0		109,9170	109.917,00	0,05
0,000000% Eni SpA 2020/Perpetual	EUR	300.000	300.000	0		104,5950	313.785,00	0,14
0,000000% Generali Finance BV 2014/Perpetual	EUR	200.000	0	100.000		112,5590	225.118,00	0,10
0,000000% Iberdrola International BV 2019/Perpetual	EUR	300.000	0	0		109,7750	329.325,00	0,14
0,000000% ING Groep NV 2016/Perpetual	USD	407.000	0	0		104,8230	348.681,79	0,15
0,000000% Intesa Sanpaolo SpA 2017/2022	EUR	300.000	0	0		100,8090	302.427,00	0,13
0,000000% KBC Group NV 2017/2029	EUR	100.000	0	0		104,1370	104.137,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen mit variabler Verzinsung (Fortsetzung)								
0,00000% Lambay Capital Securities PLC 2005/Perpetual Defaulted	GBP	5.000.000	0	0		1,5495	86.554,57	0,04
0,00000% Lloyds Banking Group PLC 2014/Perpetual	EUR	200.000	0	0		107,7590	215.518,00	0,09
0,00000% Gas Natural Fenosa Finance BV 2014/Perpetual	EUR	200.000	0	0		105,6300	211.260,00	0,09
0,00000% Nordea Bank Abp 2016/2026	EUR	100.000	0	0		100,5520	100.552,00	0,04
0,00000% OMV AG 2015/Perpetual	EUR	200.000	0	0		104,6820	209.364,00	0,09
0,00000% RCI Banque SA E3R 2017/2021	EUR	227.000	0	0		100,0980	227.222,46	0,10
0,00000% SES SA VAR Perpetual 2016/Perpetual	EUR	200.000	0	100.000		102,9050	205.810,00	0,09
0,00000% Technicolor SA 2005/Perpetual	EUR	10.000.000	0	0		0,3330	33.300,00	0,01
0,00000% Telia Co AB 2017/2078	EUR	300.000	0	0		105,3720	316.116,00	0,14
0,00000% TenneT Holding BV 2020/Perpetual	EUR	200.000	200.000	0		104,3820	208.764,00	0,09
0,00000% Total SA - Perpetual - 2016/Perpetual	EUR	300.000	0	0		104,8780	314.634,00	0,14
0,00000% UBS AG 2014/2026	EUR	300.000	0	0		100,6990	302.097,00	0,13
0,00000% UBS Group AG 2016/Perpetual	USD	200.000	0	0		103,0320	168.414,86	0,07
0,00000% Unibail-Rodamco SE 2018/Perpetual	EUR	100.000	0	0		94,3500	94.350,00	0,04
0,00000% UniCredit SpA 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0		105,4090	210.818,00	0,09
0,00000% Vodafone Group PLC 2018/2079	EUR	200.000	0	200.000		103,8220	207.644,00	0,09
0,00000% Volkswagen International Finance NV 2018/Perpetual	EUR	200.000	0	0		104,9490	209.898,00	0,09
Schuldtitel von supranationalen Emittenten, Regierungen und lokalen Behörden								
Anleihen								
0,00000% Bundesobligation 2016/2021	EUR	1.250.000	0	0		100,5350	1.256.687,50	0,55
0,00000% Bundesobligation 2020/2025	EUR	450.000	450.000	0		103,6080	466.236,00	0,20
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2050	EUR	250.000	0	0		104,9400	262.350,00	0,12
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2020/2030	EUR	200.000	200.000	0		105,6490	211.298,00	0,09
0,00000% Bundesschatzanweisungen 2019/2021	EUR	250.000	0	0		100,4910	251.227,50	0,11
0,00000% Ecuador Government International Bond - RegS - 2020/2030	USD	21.400	21.400	0		47,7150	8.345,40	0,00
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2015/2021	EUR	500.000	1.100.000	900.000		100,2680	501.340,00	0,22
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2018/2022	EUR	950.000	0	0		100,8240	957.828,00	0,42
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2025	EUR	1.500.000	0	0		102,9020	1.543.530,00	0,68
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2030	EUR	450.000	450.000	0		103,4570	465.556,50	0,20
0,10000% Japan Government Five Year Bond 2017/2022	JPY	80.000.000	80.000.000	0		100,3970	635.799,04	0,28
0,12500% United Kingdom Gilt 2020/2024	GBP	400.000	400.000	0		100,5345	449.266,01	0,20
0,20000% State of North Rhine-Westphalia Germany 2020/2030	EUR	450.000	450.000	0		105,1960	473.382,00	0,21
0,40000% Spain Government Bond 2017/2022	EUR	500.000	0	0		101,3680	506.840,00	0,22
0,50000% Land Ni Land Grolp Inc 2016/2026	EUR	1.450.000	1.050.000	550.000		105,5760	1.530.852,00	0,67
0,62500% United States Treasury Note/Bond 2020/2030	USD	850.000	850.000	0		97,4766	677.169,52	0,30
0,80000% Japan Government Twenty Year Bond 2003/2023	JPY	30.000.000	30.000.000	0		102,2890	242.917,79	0,11
1,00000% Argentine Republic Government International Bond	USD	22.509	22.509	0		43,6210	8.024,72	0,00
1,00000% Canadian Government Bond 2017/2022	CAD	400.000	0	0		101,3930	260.182,20	0,11
1,00000% French Republic Government Bond OAT 2016/2027	EUR	400.000	400.000	0		110,3420	441.368,00	0,19
1,25000% Canadian Government Bond 2019/2021	CAD	1.150.000	1.150.000	0		100,9140	744.489,99	0,33
1,50000% French Republic Government Bond OAT 2015/2031	EUR	250.000	600.000	800.000		119,4120	298.530,00	0,13

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
1,50000% United States Treasury Note/Bond 2016/2026	USD	2.400.000	2.700.000	300.000		105,8633	2.076.514,01	0,91
1,62500% State of North Rhine-Westphalia Germany 2014/2030	EUR	400.000	400.000	0		119,0490	476.196,00	0,21
1,62500% United States Treasury Note/Bond 2016/2026	USD	2.200.000	2.700.000	500.000		106,4609	1.914.217,38	0,84
1,75000% United States Treasury Note/Bond 2013/2023	USD	4.600.000	4.600.000	0		103,8086	3.902.738,05	1,72
1,80000% International Bank for Reconstruction & Development 2019/2024	CAD	1.350.000	650.000	0		104,6720	906.512,70	0,40
2,00000% Canadian Government Bond 2017/2028	CAD	900.000	900.000	0		110,7930	639.682,44	0,28
2,00000% Canadian Government Bond 2017/2051	CAD	1.700.000	1.350.000	0		120,3000	1.311.970,74	0,58
2,00000% Canadian Government Bond 2018/2023	CAD	1.100.000	1.100.000	0		104,6260	738.315,37	0,32
2,00000% United States Treasury Note/Bond 2016/2026	USD	3.900.000	3.900.000	0		108,8125	3.468.340,08	1,53
2,12500% Corp Andina de Fomento 2016/2021	USD	850.000	0	0		101,1720	702.841,73	0,31
2,12500% European Stability Mechanism - RegS - 2017/2022	USD	5.600.000	5.050.000	0		103,4940	4.736.761,07	2,08
2,20000% International Bank for Reconstruction & Development 2019/2022	CAD	700.000	700.000	0		102,0820	458.412,88	0,20
2,25000% Asian Infrastructure Investment Bank 2019/2024	USD	350.000	0	650.000		106,5360	304.749,29	0,13
2,25000% Canadian Government Bond 2018/2024	CAD	650.000	650.000	0		106,2510	443.053,31	0,19
2,50000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2014/2046	EUR	950.000	0	0		172,3790	1.637.600,50	0,72
2,50000% European Investment Bank - EMTN - 2012/2022	GBP	1.450.000	200.000	100.000		104,6710	1.695.597,70	0,75
2,50000% International Bank for Reconstruction & Development 2014/2024	USD	5.950.000	0	0		108,3690	5.269.874,95	2,32
2,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2014/2024	EUR	450.000	0	100.000		110,5100	497.295,00	0,22
2,62500% Council Of Europe Development Bank 2018/2023	USD	4.100.000	4.100.000	0		105,0830	3.521.231,67	1,55
2,62500% United States Treasury Note/Bond 2019/2029	USD	1.950.000	1.950.000	0		114,7734	1.829.170,92	0,80
2,75000% Australia Government Bond 2015/2027	AUD	650.000	650.000	0		114,4370	469.122,42	0,21
2,75000% Spain Government Bond 2014/2024	EUR	600.000	0	0		112,6070	675.642,00	0,30
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2016/2067	EUR	850.000	0	0		134,3780	1.142.213,00	0,50
2,87500% United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	2.100.000	2.100.000	0		129,1016	2.215.792,37	0,97
3,00000% Australia Government Bond 2016/2047	AUD	600.000	600.000	0		123,3270	466.676,34	0,21
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	5.850.000	5.850.000	0		131,8672	6.304.793,93	2,77
3,10000% European Investment Bank 2016/2026	AUD	700.000	700.000	0		113,6990	501.950,68	0,22
3,12500% Inter-American Development Bank 2018/2028	USD	1.300.000	1.300.000	0		117,1990	1.245.218,42	0,55
3,12500% SNCF Reseau 2013/2028	EUR	900.000	0	0		126,4560	1.138.104,00	0,50
3,12500% United States Treasury Note/Bond 2011/2021	USD	2.150.000	0	0		101,1016	1.776.538,39	0,78
3,25000% Australia Government Bond 2012/2029	AUD	1.200.000	1.200.000	0		119,7880	906.569,12	0,40
3,25000% European Investment Bank 2014/2024	USD	250.000	0	1.150.000		109,1870	223.094,68	0,10
3,30000% Asian Development Bank 2018/2028	AUD	2.150.000	2.150.000	0		117,4910	1.593.123,42	0,70
3,45000% Spain Government Bond 2016/2066	EUR	600.000	400.000	0		181,6180	1.089.708,00	0,48
3,50000% United Kingdom Gilt 2014/2045	GBP	250.000	0	0		161,1895	450.199,70	0,20
3,75000% Indonesia Government International Bond - RegS -2016/2028	EUR	300.000	0	800.000		121,4320	364.296,00	0,16
3,86000% Chile Government International Bond 2017/2047	USD	250.000	1.000.000	750.000		122,3770	250.044,95	0,11
3,87500% Panama Government International Bond 2016/2028	USD	300.000	0	200.000		115,0650	282.125,78	0,12
4,00000% French Republic Government Bond OAT 2009/2060	EUR	1.350.000	250.000	350.000		229,9280	3.104.028,00	1,36

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)								
4,00000% Inter-American Development Bank 2013/2023	AUD	1.300.000	1.300.000	0		108,9120	892.946,52	0,39
4,00000% Spain Government Bond 2014/2064	EUR	450.000	0	0		201,8984	908.542,93	0,40
4,25000% United Kingdom Gilt 2008/2049	GBP	600.000	600.000	0		191,9155	1.286.440,62	0,57
4,37500% United States Treasury Note/Bond 2010/2040	USD	550.000	150.000	750.000		151,7266	682.028,58	0,30
4,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2023	EUR	500.000	0	0		111,4900	557.450,00	0,24
4,50000% United Kingdom Gilt 2007/2042	GBP	1.100.000	0	0		177,9250	2.186.543,40	0,96
4,62500% European Investment Bank 2004/2049	GBP	300.000	300.000	0		207,4570	695.308,90	0,31
4,75000% Australia Government Bond 2011/2027	AUD	1.300.000	0	0		126,1880	1.034.588,80	0,45
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2028	EUR	450.000	2.000.000	2.400.000		133,6650	601.492,50	0,26
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2044	EUR	1.000.000	600.000	850.000		171,0050	1.710.050,00	0,75
4,75000% Republic of Azerbaijan International Bond - RegS - 2014/2024	USD	300.000	0	200.000		109,7650	269.130,81	0,12
4,75000% United Kingdom Gilt 2004/2038	GBP	50.000	0	700.000		171,6150	95.863,59	0,04
4,87500% European Investment Bank 2006/2036	USD	300.000	300.000	0		147,2390	361.012,63	0,16
5,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2011/2022	EUR	650.000	0	450.000		106,3870	691.515,50	0,30
5,12500% Kazakhstan Government International Bond - RegS - 2015/2025	USD	350.000	0	0		118,4640	338.869,68	0,15
5,25000% Emirate of Dubai Government International Bonds 2013/2043	USD	700.000	700.000	0		117,6550	673.111,03	0,30
5,40000% Spain Government Bond 2013/2023	EUR	400.000	0	0		112,5080	450.032,00	0,20
5,50000% European Investment Bank 2000/2025	GBP	1.550.000	500.000	0		123,0640	2.131.037,88	0,94
5,50000% Federal Home Loan Banks 2006/2036	USD	2.600.000	0	0		154,5180	3.283.452,24	1,44
5,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2012/2022	EUR	750.000	0	0		110,8180	831.135,00	0,37
5,50000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	550.000	0	750.000		135,7344	610.141,87	0,27
5,62500% European Investment Bank 2000/2032	GBP	850.000	0	100.000		156,2280	1.483.563,85	0,65
5,62500% Peruvian Government International Bond 2010/2050	USD	200.000	0	300.000		157,2300	257.006,25	0,11
5,75000% Banque Centrale de Tunisie International Bond - RegS - 2015/2025	USD	200.000	1.100.000	900.000		91,4720	149.519,03	0,07
5,90000% Spain Government Bond 2011/2026	EUR	1.050.000	650.000	0		135,3850	1.421.542,50	0,62
6,00000% Brazilian Government International Bond 2016/2026	USD	350.000	200.000	900.000		120,3340	344.218,87	0,15
6,00000% European Investment Bank 1998/2028	GBP	950.000	0	250.000		144,2670	1.531.154,62	0,67
6,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1999/2031	EUR	1.100.000	600.000	0		154,5920	1.700.512,00	0,75
6,00000% Spain Government Bond 1999/2029	EUR	1.100.000	450.000	0		149,8460	1.648.306,00	0,72
6,25000% Electricite de France SA 2008/2028	GBP	300.000	0	100.000		136,9280	458.925,26	0,20
6,37500% United States Treasury Note/Bond 1997/2027	USD	2.150.000	2.150.000	0		137,8516	2.422.302,76	1,06
6,50000% Mexican Bonos 2011/2022	MXN	150.000	0	0		103,1230	634.476,83	0,28
6,75000% Oman Government International Bond - RegS - 2018/2048	USD	400.000	600.000	200.000		99,2890	324.593,19	0,14
6,85000% Sri Lanka Government International Bond - RegS - 2015/2025	USD	350.000	0	0		60,2210	172.263,90	0,08
6,87500% Dominican Republic International Bond - RegS - 2016/2026	USD	300.000	0	0		120,8420	296.290,31	0,13
6,95000% Electricite de France SA - RegS - 2009/2039	USD	400.000	0	0		151,2010	494.302,64	0,22
7,12500% Federal National Mortgage Association 2000/2030	USD	450.000	0	0		152,8830	562.276,58	0,25
7,25000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1996/2026	EUR	1.600.000	1.400.000	0		141,9160	2.270.656,00	1,00
7,37500% Turkey Government International Bond 2005/2025	USD	700.000	0	500.000		111,6715	638.879,08	0,28
7,62500% International Bank for Reconstruction & Development 1993/2023	USD	1.350.000	1.350.000	0		115,0940	1.269.885,99	0,56
7,69600% Nigeria Government International Bond - RegS - 2018/2038	USD	250.000	250.000	0		106,5880	217.784,32	0,10

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Anteile (ANT) Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens	
Anleihen (Fortsetzung)									
7,75000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2008/2038	USD	350.000	350.000	0		157,4290	450.330,18	0,20	
8,50000% Egypt Government International Bond - RegS - 2017/2047	USD	300.000	450.000	1.200.000		113,5720	278.465,12	0,12	
8,50000% French Republic Government Bond OAT 1992/2023	EUR	350.000	0	200.000		121,4940	425.229,00	0,19	
Anleihen mit variabler Verzinsung									
0,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2030	USD	119.876	119.876	0		40,7660	39.940,05	0,02	
0,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2035	USD	219.623	219.623	0		36,7040	65.882,41	0,03	
0,00000% Ecuador Government International Bond - RegS - 2020/2030	USD	75.600	75.600	0		64,3760	39.776,27	0,02	
0,00000% Ecuador Government International Bond - RegS - 2020/2035	USD	198.120	198.120	0		54,6430	88.479,19	0,04	
0,00000% Ecuador Government International Bond - RegS - 2020/2040	USD	90.800	90.800	0		50,8980	37.771,56	0,02	
Anleihen - Nullkupon									
0,00000% European Investment Bank 1996/2026	USD	2.250.000	2.250.000	0		96,6160	1.776.682,60	0,78	
Bezugsrechte									
Öl, Gas und Kohle									
Repsol SA - Rights - 08/01/2021	STK	31.592	31.592	0	EUR	0,2807	8.867,87	0,00	
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Gelmarktinstrumente							EUR	1.007.097,01	0,44
Anleihen									
0,00000% Perfil Telra Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS Via HD Capital SA 2006/Perpetual Defaulted	EUR	5.000.000	0	0		0,0001	5,00	0,00	
0,00000% Amundi Europe Groetup Inc 2018/2024	EUR	1.000.000	0	0		100,7092	1.007.092,01	0,44	
Optionsscheine, Rechte							EUR	4.169.754,27	1,83
Amundi Physical Gold PLC	EUR	67.715	6.829	0		61,578	4.169.754,27	1,83	
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile							EUR	20.188.570,38	8,87
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
Amundi Index MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF DR -H QD	ANT	2.055	0	2.489	EUR	543,1000	1.116.070,50	0,49	
Amundi Investment Funds-Emerging Markets Equity Engagement- MQD	ANT	5.579	0	1.195	EUR	951,2500	5.307.023,75	2,33	
Amundi S.F. - EUR Commodities - I ND	ANT	2.277	0	483	EUR	424,0000	965.459,87	0,42	
Amundi 3 M - I C	ANT	11	12	1	EUR	1.047.362,1486	11.520.983,63	5,07	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund - B EUR	ANT	115.530	115.530	0		11,0710	1.279.032,63	0,56	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	215.735.331,72	94,81
Finanzterminkontrakte									
Finanzterminkontrakte							EUR	327.288,33	0,14
Aust 3yr Bond Fut 03/2021	SE	AUD	354,00				17.900,52	0,01	
Can 10yr Bond Fut 03/2021	MX	CAD	83,00				0,00	0,00	
Euro Bobl 03/2021	EUREX	EUR	-149,00				4.980,00	0,00	
Euro Bund 03/2021	EUREX	EUR	179,00				46.390,00	0,02	
Euro Buxl 03/2021	EUREX	EUR	-51,00				-95.200,00	-0,04	
Euro Schatz 03/2021	EUREX	EUR	-49,00				4.410,00	0,00	
Euro Stoxx 50 03/2021	EUREX	EUR	-258,00				-150.260,00	-0,07	
Euro-Btp Future 03/2021	EUREX	EUR	-126,00				-91.200,00	-0,04	
Euro-Oat Futures 03/2021	EUREX	EUR	-15,00				-6.600,00	0,00	
Ftse 100 Index 03/2021	ICE	GBP	-27,00				24.583,85	0,01	
Ftse 250 Index 03/2021	ICE	GBP	26,00				41.595,35	0,02	
Japanese 10y Bond 03/2021	OSE	JPY	-3,00				2.137,34	0,00	
Long Gilt 03/2021	LIFFE	GBP	-60,00				-101.217,74	-0,04	
Msci Em Ntr Index 03/2021	EUREX	EUR	58,00				63.720,00	0,03	

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)								
Nasdaq 100 E-Mini 03/2021	CME	USD	28,00				237.935,52	0,11
Nikkei 225 Ose 03/2021	OSE	JPY	28,00				211.121,35	0,10
Short Euro Btp 03/2021	EUREX	EUR	-67,00				-5.360,00	0,00
S&P 500 Emini 03/2021	CME	USD	67,00				170.389,44	0,07
Spi 200 Futures 03/2021	ASX	AUD	11,00				-11.730,58	-0,01
Swiss Mkt Index Fut 03/2021	EUREX	CHF	-15,00				-57.486,94	-0,03
US Long Bond 03/2021	CBOT	USD	-64,00				-46.228,19	-0,02
US 10 Yr Note Future 03/2021	CBOT	USD	-126,00				-16.895,51	-0,01
US 10yr Ultra T Note 03/2021	CBOT	USD	85,00				8.141,36	0,00
US 2 Yr Note Future 04/2021	CBOT	USD	409,00				73.121,43	0,03
US 5 Yr Note Future 04/2021	CBOT	USD	-68,00				-16.677,77	-0,01
10y Australian Bond 03/2021	SE	AUD	47,00				19.718,90	0,01
Credit Default Swaps		EUR					1.579.788,97	0,69
CDX EM 34 Index - 1.000%		USD	6.000.000				-121.017,54	-0,05
iTraxx Europe Series 34 Index - 1.000%		EUR	4.400.000				115.900,40	0,05
CDX NA HY 35 Index - 5.000%		USD	5.400.000				407.243,28	0,18
iTraxx Europe Senior Fin. Series 34 Index - 1.000%		EUR	4.400.000				91.778,37	0,04
iTraxx Europe Crossover Series 34 Index - 5.000%		EUR	4.400.000				533.599,57	0,23
CDX NA HY 35 Index - 5.000%		USD	5.200.000				102.259,51	0,04
CDX NA IG 35 Index - 1.000%		USD	-5.200.000				-102.259,51	-0,04
CDX NA HY 35 Index - 5.000%		USD	4.250.000				320.515,54	0,14
CDX NA HY 35 Index - 5.000%		USD	4.250.000				320.515,54	0,14
CDX EM 34 Index - 1.000%		USD	4.400.000				-88.746,19	-0,04
Interest Rate Swaps		EUR					-854.523,92	-0,38
Stibor 3M - 1.299%		SEK	22.950.000				-154.150,49	-0,07
Libor 6M - 1.706%		GBP	750.000				-245.332,00	-0,11
Libor 6M - 0.700%		GBP	1.600.000				-53.889,75	-0,02
Libor 6M - 1.000%		GBP	2.250.000				-111.200,03	-0,05
Libor 6M - 1.536%		GBP	900.000				-242.714,23	-0,10
Libor 6M - -0.020%		JPY	253.000.000				6.848,38	0,00
Libor 6M - 0.355%		JPY	180.000.000				27.476,91	0,01
0.300% - Libor 6M		JPY	89.000.000				-22.718,71	-0,01
2.145% - China IRS 1W		CNY	43.000.000				-113.202,70	-0,05
Cdor 3M - 1.628%		CAD	2.500.000				23.273,27	0,01
0.719% - Libor 6M		GBP	700.000				28.973,84	0,01
Stibor 3M - 0.360%		SEK	7.200.000				1.259,11	0,00
Libor 6M - 0.036%		JPY	90.000.000				852,48	0,00
Inflation Swaps		EUR					-56.843,70	-0,02
1M UKRPI Index - 3.367%		GBP	3.650.000				-103.183,27	-0,04
1M CPTFEMU Index - 0.885%		EUR	2.500.000				40.468,78	0,02
1D CPURNSA Index - 1.977%		USD	3.100.000				48.914,68	0,02
1D CPURNSA Index - 2.061%		USD	4.200.000				-28.642,67	-0,01
1M UKRPI Index - 3.469%		GBP	1.300.000				-14.401,22	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)		EUR					211.644,49	0,09
ILS 7,1 Mio.							16.070,38	0,01
JPY 600 Mio.							-4.784,43	0,00
MXN 40,4 Mio.							-13.284,36	-0,01
NOK 16,8 Mio.							33.104,08	0,01
NZD 2,5 Mio.							17.040,07	0,01
SEK 16,1 Mio.							24.446,36	0,01
THB 32,2 Mio.							4.633,61	0,00
BRL (für USD) 7,4 Mio.							-2.191,43	0,00
CLP (für USD) 4.043,9 Mio.							318.226,13	0,14
CNY (für USD) 25,7 Mio.							55.309,25	0,02
COP (für USD) 4.610,8 Mio.							50.355,48	0,02
IDR (für USD) 24.800 Mio.							26.556,11	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Devisenterminkontrakte (Kauf) (Fortsetzung)								
INR (für USD) 60 Mio.							13.611,64	0,01
KRW (für USD) 1.490 Mio.							36.561,09	0,02
TWD (für USD) 16 Mio.							-2.110,63	0,00
USD (für CLP) 3,47 Mio.							-277.617,48	-0,12
USD (für KRW) 2,52 Mio.							-67.655,05	-0,03
USD (für TWD) 1,92 Mio.							-13.425,31	-0,01
USD (für INR) 0,27 Mio.							-2.638,53	0,00
USD (für COP) 0,21 Mio.							-562,49	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		EUR					-494.900,69	-0,22
AUD 8,6 Mio.							-102.395,20	-0,04
CAD 6,6 Mio.							13.089,68	0,01
CHF 2,2 Mio.							5.899,84	0,00
DKK 4,6 Mio.							-174,63	0,00
GBP 19 Mio.							-208.272,03	-0,10
HKD 19,1 Mio.							17.415,24	0,01
ILS 7,1 Mio.							-14.083,79	-0,01
JPY 16 Mio.							-509,59	0,00
MXN 37,5 Mio.							-4.838,23	0,00
NZD 2,8 Mio.							-12.428,39	-0,01
THB 37,6 Mio.							3.537,02	0,00
USD 104,7 Mio.							-181.517,12	-0,08
ZAR 5,4 Mio.							-10.623,49	0,00
Optionen		EUR					1.080.331,42	0,47
FX Option - Put AUD / Call USD 02/2021 - P - 0,71	OTC	AUD	2.640.000,00			0,0007	1.223,35	0,00
FX Option - Put AUD / Call USD 02/2021 - P - 0,71	OTC	AUD	5.328.000,00			0,0007	2.468,94	0,00
Barrick Gold 01/2021 - C - 28	NYBOT	USD	138,00			0,03	338,36	0,00
Put CDX Option - CDX NA HY 35 Index 01/2021	OTC	USD	7.900.000,00			0,001	5.639,02	0,00
Put CDX Option - CDX NA IG 35 Index 01/2021	OTC	USD	5.800.000,00			0,0004	2.100,43	0,00
Put CDX Option - CDX NA HY 35 Index 02/2021	OTC	USD	7.000.000,00			0,01	31.320,67	0,01
Put CDX Option - CDX NA HY 35 Index 02/2021	OTC	USD	-7.000.000,00			0,002	-12.032,41	-0,01
FX Option - Call EUR / Put RUB 02/2021 - C - 94	OTC	EUR	-1.100.000,00			0,01	-12.861,20	-0,01
FX Option - Call EUR / Put RUB 02/2021 - C - 97	OTC	EUR	-1.100.000,00			0,01	-5.805,48	0,00
FX Option - Call EUR / Put RUB 02/2021 - C - 97	OTC	EUR	1.100.000,00			0,01	5.805,48	0,00
FX Option - Call EUR / Put USD 03/2021 - C - 1,25	OTC	EUR	-4.107.000,00			0,01	-25.140,63	-0,01
FX Option - Put EUR / Call USD 03/2021 - P - 1,2	OTC	EUR	8.214.000,00			0,003	25.597,45	0,01
Euro Stoxx Banks 03/2021 - P - 65	EUREX	EUR	-368,00			1,75	-32.200,00	-0,01
Euro Stoxx Banks 03/2021 - C - 80	EUREX	EUR	-368,00			2,55	-46.920,00	-0,02
Euro Stoxx Banks 03/2021 - C - 75	EUREX	EUR	368,00			4,45	81.880,00	0,04
Euro Stoxx 50 Eur 01/2021 - P - 3150	EUREX	EUR	113,00			5,90	6.667,00	0,00
Euro Stoxx 50 Eur 03/2021 - P - 3450	EUREX	EUR	130,00			95,90	124.670,00	0,05
Nasdaq 100 E-Mini 03/2021 - P - 12500	CME	USD	22,00			463,25	166.589,02	0,07
Nikkei-225(Ose)01/2021 - P - 22750	OSE	JPY	17,00			5,00	672,87	0,00
Nikkei-225(Ose)04/2021 - P - 25000	OSE	JPY	-11,00			410,00	-35.701,44	-0,02
Nikkei-225(Ose)04/2021 - P - 25750	OSE	JPY	-11,00			555,00	-48.327,55	-0,02
Russell 2000 Index 03/2021 - C - 1990	CBOT	USD	28,00			90,15	206.301,34	0,10

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Optionen (Fortsetzung)								
S&P 500 Index 03/2021 - P - 3450	CBOT	USD	23,00			59,60	112.034,65	0,05
S&P 500 Index 03/2021 - P - 3250	CBOT	USD	-23,00			35,30	-66.356,09	-0,03
S&P 500 Index 03/2021 - C - 3645	CBOT	USD	-15,00			205,20	-251.563,07	-0,11
S&P 500 Mini 03/2021 - P - 3730	CME	USD	-30,00			126,50	-155.081,53	-0,07
Swap Option - Rec Euribor 6M / Pay 1.860% 05/27	OTC	EUR	2.500.000,00			0,37	919.059,62	0,42
Swap Option - Pay 1.860% / Rec Euribor 6M 05/27	OTC	EUR	4.450.000,00			0,01	65.240,69	0,03
US 5y Note Future 01/2021 - P - 125,5	CBOT	USD	198,00			0,02	3.793,16	0,00
US 5y Note Future 01/2021 - P - 126	CBOT	USD	114,00			0,12	10.918,77	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben		EUR					9.675.768,62	4,25
Guthaben in EUR							3.612.723,91	1,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							427.277,24	0,19
		CZK					991,24	0,00
		DKK					743.458,04	0,33
		GBP					317,85	0,00
		HUF					7.310,35	0,00
		NOK					14.049,86	0,01
		PLN					8.113,95	0,00
		RON					8.800,02	0,00
		SEK					401.456,94	0,18
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen		AUD					220.913,86	0,10
		CAD					245.799,59	0,11
		CHF					8.562,56	0,00
		HKD					6.664,72	0,00
		ILS					1.285.133,30	0,56
		JPY					22.740,99	0,01
		MXN					58.380,12	0,03
		NZD					696.632,42	0,31
		RUB					7.118,34	0,00
		SGD					2.697,94	0,00
		THB					130,72	0,00
		TRY					1.895.666,29	0,83
		USD					1.325,26	0,00
		ZAR					-496,89	0,00
Banküberziehung in nicht EU/EWR-Währungen		USD						
Sonstige Vermögensgegenstände		EUR					1.988.378,46	0,88
Zinsansprüche ⁽¹⁾							1.505.678,89	0,67
Sonstige Forderungen							482.699,57	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten⁽²⁾		EUR					-1.646.484,59	-0,71
Fondsvermögen		EUR					227.545.779,11	100,00⁽³⁾
Anteilwert Anteilscheinklasse A (DA)		EUR					47,10	
Anteilwert Anteilscheinklasse A (ND)		EUR					72,20	
Anteilwert Anteilscheinklasse I (DA)		EUR					46,31	
Anteilwert Anteilscheinklasse H (DA)		EUR					46,67	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (DA)		STK					4.059.091,68	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (ND)		STK					64.806,34	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse I (DA)		STK					605.510,00	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse H (DA)		STK					78.107,00	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,79
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								94,81

⁽¹⁾ Zins- und Dividendenansprüche.

⁽²⁾ Verwaltungsvergütung, Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Taxe d'Abonnement.

⁽³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		238.621.739,01
Ausschüttung für das vergangene Geschäftsjahr		-3.047.054,11
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.559.646,62	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-21.964.481,19	
Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-17.404.834,57
Ertragsausgleich		-173.593,88
Ordentlicher Nettoertrag		2.909.405,30(*)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften	78.454,87(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanzterminkontrakten	9.635.833,69(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	6.652.714,95(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Währungen	493.751,63(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	-2.344.464,62(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionen	-1.976.872,04(*)	
Summe der Realisierten Gewinne/Verluste		12.539.418,48
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-5.899.301,12(*)
Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		227.545.779,11

(*) inkl. Ertragsausgleich

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

Anteilklasse A (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Wertpapieren	3.826.272,04	0,94
Zinsen aus Swaps	61.424,92	0,02
Investmentanteile und Dividenden	688.832,16	0,17
abzgl. Quellensteuer	-80.473,78	-0,02
Sonstige Erträge	13.757,12	0,00
Erträge insgesamt	4.509.812,46	1,11
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-1.640.723,44	-0,40
Depotbankvergütung	-21.988,67	-0,01
Prüfungskosten	-16.231,44	0,00
Taxe d'Abonnement	-87.026,91	-0,02
Zinsaufwendungen	-25.545,43	-0,01
Transaktionskosten	-180.322,40	-0,04
Sonstige Aufwendungen	-224.664,78	-0,06
Aufwendungen insgesamt	-2.196.503,07	0,54
Ordentlicher Nettoertrag	2.313.309,39	0,57

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse A (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 (Ausschüttung erfolgt in 2021)	1.169.930,92	0,2891
Gesamtausschüttung	1.169.930,92	0,2891

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

Anteilklasse A (ND)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Wertpapieren	93.471,60	1,44
Zinsen aus Swaps	1.505,31	0,02
Investmentanteile und Dividenden	16.831,79	0,26
abzgl. Quellensteuer	-1.965,22	-0,03
Sonstige Erträge	328,61	0,01
Erträge insgesamt	110.172,09	1,70
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-40.030,53	-0,62
Depotbankvergütung	-538,08	-0,01
Prüfungskosten	-396,39	-0,01
Taxe d'Abonnement	-2.056,81	-0,03
Zinsaufwendungen	-627,04	-0,01
Transaktionskosten	-4.406,96	-0,07
Sonstige Aufwendungen	-5.488,00	-0,08
Aufwendungen insgesamt	-53.543,80	-0,83
Ordentlicher Nettoertrag	56.628,29	0,87

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse A (ND)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ordentlicher Nettoertrag	56.628,29	0,87
Wiederanlage	56.628,29	0,87

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

Anteilklasse H (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Wertpapieren	72.864,93	0,93
Zinsen aus Swaps	1.175,34	0,02
Investmentanteile und Dividenden	13.115,28	0,17
abzgl. Quellensteuer	-1.532,41	-0,02
Erträge insgesamt	85.623,14	1,10
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-20.828,47	-0,27
Depotbankvergütung	-418,63	-0,01
Prüfungskosten	-309,19	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.673,67	-0,02
Zinsaufwendungen	-486,22	-0,01
Transaktionskosten	-3.432,94	-0,04
Sonstige Aufwendungen	-4.280,34	-0,05
Aufwendungen insgesamt	-31.429,46	-0,40
Ordentlicher Nettoertrag	54.193,68	0,70

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse H (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 (Ausschüttung erfolgt in 2021)	32.750,27	0,4193
Gesamtausschüttung	32.750,27	0,4193

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

Anteilklasse I (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Wertpapieren	560.070,09	0,92
Zinsen aus Swaps	9.073,56	0,01
Investmentanteile und Dividenden	100.793,24	0,17
abzgl. Quellensteuer	-11.778,17	-0,02
Sonstige Erträge	1.975,48	0,00
Erträge insgesamt	660.134,20	1,08
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-93.392,30	-0,15
Depotbankvergütung	-3.217,44	-0,01
Prüfungskosten	-2.375,97	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.864,86	-0,02
Zinsaufwendungen	-3.734,85	-0,01
Transaktionskosten	-26.380,67	-0,04
Sonstige Aufwendungen	-32.894,16	-0,05
Aufwendungen insgesamt	-174.860,25	-0,28
Ordentlicher Nettoertrag	485.273,95	0,80

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse I (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 (Ausschüttung erfolgt in 2021)	103.018,55	0,5259
Gesamtausschüttung	103.018,55	0,5259

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

Gesamter Fonds	EUR
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren	4.552.678,66
Zinsen aus Swaps	73.179,13
Investmentanteile und Dividenden	819.572,47
abzgl. Quellensteuer	-95.749,58
Sonstige Erträge	16.061,21
Erträge insgesamt	5.365.741,89
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-1.794.974,74
Depotbankvergütung	-26.162,82
Prüfungskosten	-19.312,99
Taxe d'Abonnement	-103.622,25
Zinsaufwendungen	-30.393,54
Transaktionskosten	-214.542,97
Sonstige Aufwendungen	-267.327,28
Aufwendungen insgesamt	-2.456.336,59
Ordentlicher Nettoertrag	2.909.405,30

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert Akt. A (DA) EUR	Anteilwert Akt. A (ND) EUR
2020	227.545.779,11	47,10	72,20
2019	238.621.739,01	45,73	69,23
2018	251.304.583,31	43,40	65,14

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert Akt. I (DA) EUR	Anteilwert Akt. H (DA) EUR
2020	227.545.779,11	46,31	46,67
2019	238.621.739,01	44,96	45,31
2018	251.304.583,31	42,68	43,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte	per	31.12.2020	
Devisenkurse (in Mengennotiz)			
	per	31.12.2020	
Amerikanischer Dollar	1,223550	=	1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	1,585600	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	0,895100	=	1 Euro (EUR)
Chilenischer Peso	869,332400	=	1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	8,001800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	7,443450	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	9,487250	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupie	89,401750	=	1 Euro (EUR)
Israelischer Neuer Schekel	3,928600	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	126,325450	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	1,558800	=	1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	4.185,153000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	24,379850	=	1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	1,699400	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	10,476000	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	4,558950	=	1 Euro (EUR)
Rumänischer Lei	4,867450	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	90,499150	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	10,048500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	1,081550	=	1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	1,617100	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	17,972450	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	1.329,142400	=	1 Euro (EUR)
Taiwanesischer Dollar	34,379300	=	1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	36,657550	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	26,262000	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira	9,094050	=	1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	362,685000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

ASX	Australian Securities Exchange
CBOT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European Exchange
ICE	Intercontinental Exchange
LIFFE	London International Financial Futures and Options Exchange
MX	Bourse de Montréal
NYBOT	New-York Board of Trade
OSE	Osaka Securities Exchange
SE	Sydney Futures Exchange

Total Expense Ratio (TER)

Gesamtkostenquote (SFA - Total Expense Ratio)	Leistungskommission	
Anteilklasse A (DA)	1,13% p.a. ⁽⁴⁾	-
Anteilklasse A (ND)	1,13% p.a. ⁽⁴⁾	-
Anteilklasse H (DA)	0,83% p.a. ⁽⁴⁾	-
Anteilklasse I (DA)	0,58 %p.a. ⁽⁴⁾	-

⁽⁴⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Angabe für den Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020

1. Beschreibung des Fonds

Der Amundi Total Return (der „Fonds“) ist als ein *Fonds Commun de Placement* („FCP“) organisiert. Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“), der am 27. Mai 2002 aufgelegt wurde und gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen qualifiziert ist. Er unterliegt dem Verwaltungsreglement des Fonds, das zuletzt am 16. Februar 2018 aktualisiert und am 26. Februar 2018 in der „*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*“ („RESA“) veröffentlicht wurde.

Der Fonds wird von der Amundi Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, einer Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft („*société anonyme*“) gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft von Amundi Asset Management SAS, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 57.255 und mit Sitz in Luxemburg. Sie wurde am 20. Dezember 1996 für eine unbegrenzte Zeit gegründet. Ihre Statuten wurden am 28. Januar 1997 im *Mémorial* veröffentlicht und zuletzt am 1. Januar 2018 geändert.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze

Der Jahresabschluss gibt die Nettovermögenswerte wieder, die auf Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 berechnet wurden.

a) Darstellung der Halbjahres- und Jahresabschlüsse

Die Halbjahres- und Jahresabschlüsse sind gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

b) Devisenkurse

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des Fonds. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als diejenige, auf welche das Nettovermögen des Fonds lautet, werden zu den Devisenkursen umgerechnet, welche zum Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes gelten.

Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet. Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als die Referenzwährung wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

c) Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapiergeschäften werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandspreise der verkauften Wertpapiere errechnet.

3. Transaktionskosten

Für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sind dem Fonds Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Erwerb und Veräußerung von Finanzinstrumenten in Höhe von EUR 214.542,97 (inkl. Ertragsausgleich) entstanden. Diese Transaktionskosten enthalten Kosten, die in direkter Verbindung mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Anlagen stehen, sofern diese Kosten gesondert auf Transaktionsbestätigungen ausgewiesen werden.

Für einige Vermögenswerte sind die Transaktionskosten üblicherweise in den Kauf- bzw. Verkaufspreisen enthalten und werden daher nicht separat ausgewiesen.

4. Sammelklagen (Class Actions)

Sammelklagen (Class Actions) sind Klageverfahren, die es einer Gruppe von Anlegern ermöglicht, von einer Gesellschaft oder einer öffentlichen Stelle im Fall von Verlusten Schadenersatz in Geld zu verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt im Zusammenhang mit Sammelklagen die Dienste von zwei unabhängigen Unternehmen in Anspruch, um eine weltweite Abdeckung sicherzustellen. Im Voraus bezahlte Kosten der Dienstleistungen in Bezug auf die Portfolio-Analyse, der Erfassung der Depotdaten und der Unterstützung bei den übrigen Tätigkeiten im Zusammenhang mit Sammelklagen werden im Jahresabschluss unter „Sonstige Aufwendungen“ verbucht. Die infolge von Vergleichen nach Sammelklagen eingegangenen Beträge werden im Jahresabschluss unter „Sonstige Erträge“ verbucht.

5. Sonstige Aufwendungen

Der Saldo für „sonstige Aufwendungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung enthält unter anderem Bearbeitungsgebühren, Rechtskosten, Vertriebsgebühren, Bewertungskosten, Transaktionsgebühren sowie Bankgebühren.

6. Weitere Details zu Derivaten

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 31. Dezember 2020

Fälligkeit	Long/(Short) Anzahl	Kontrakt	Handels- währung	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Lokaler Marktpreis (in Handels- währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
15.03.21	354	Aust 3yr Bond Fut	AUD	35.339.820	Newedge	99,83	17.901
31.03.21	83	Can 10yr Bond Fut	CAD	9.413.030	Newedge	149,10	0
10.03.21	(149)	Euro Bobl	EUR	(15.437.592)	Newedge	135,18	4.980
10.03.21	179	Euro Bund	EUR	18.911.171	Newedge	177,64	46.390
10.03.21	(51)	Euro Buxl	EUR	(8.791.329)	Newedge	225,24	(95.200)
10.03.21	(49)	Euro Schatz	EUR	(4.968.796)	Newedge	112,28	4.410
19.03.21	(258)	Euro Stoxx 50	EUR	(9.214.702)	Newedge	3.550,00	(150.260)
10.03.21	(126)	Euro-Btp Future	EUR	(16.067.016)	Newedge	152,01	(91.200)
10.03.21	(15)	Euro-Oat Futures	EUR	(1.916.730)	Newedge	167,86	(6.600)
19.03.21	(27)	Ftse 100 Index	GBP	(1.770.071)	Newedge	6.420,00	24.584
19.03.21	26	Ftse 250 Index	GBP	1.065.392	Newedge	20.500,00	41.595
22.03.21	(3)	Japanese 10y Bond	JPY	(303.954.000)	Newedge	151,92	2.137
31.03.21	(60)	Long Gilt	GBP	(8.674.698)	Newedge	135,54	(101.218)
22.03.21	58	Msci Em Ntr Index	EUR	2.758.196	Newedge	477,40	63.720
19.03.21	28	Nasdaq 100 E-Mini	USD	7.217.437	Newedge	12.885,50	237.937
12.03.21	28	Nikkei 225 Ose	JPY	768.436.760	Newedge	27.440,00	211.122
10.03.21	(67)	Short Euro Btp	EUR	(6.901.134)	Newedge	113,24	(5.360)
19.03.21	67	S&P 500 Emini	USD	12.502.334	Newedge	3.748,80	170.389
18.03.21	11	Spi 200 Futures	AUD	1.811.451	Newedge	6.537,00	(11.731)
19.03.21	(15)	Swiss Mkt Index Fut	CHF	(1.605.527)	Newedge	10.644,00	(57.487)
31.03.21	(64)	US Long Bond	USD	(10.024.000)	Newedge	173,19	(46.228)
31.03.21	(126)	US 10 Yr Note Future	USD	(13.980.078)	Newedge	138,08	(16.896)
31.03.21	85	US 10yr Ultra T Note	USD	8.285.508	Newedge	156,36	8.141
05.04.21	409	US 2 Yr Note Future	USD	84.190.196	Newedge	110,49	73.121
05.04.21	(68)	US 5 Yr Note Future	USD	(6.786.453)	Newedge	126,16	(16.678)
15.03.21	47	10y Australian Bond	AUD	4.652.060	Newedge	98,98	19.719
							327.288

Schwebende Optionskontrakte zum 31. Dezember 2020

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Handels- währung	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Short-Positionen								
19.03.21	(368)	Call Euro Stoxx Banks	80,00	504.941	Newedge	EUR	(46.920)	3.680
04.02.21	(1.100.000)	FX Option - Call EUR / Put RUB	97,00	1.100.000	Bayerische Hypo und Vereinsbank	EUR	(5.805)	17.186
04.02.21	(1.100.000)	FX Option - Call EUR / Put RUB	94,00	1.100.000	Bayerische Hypo und Vereinsbank	EUR	(12.861)	20.965
08.03.21	(4.107.000)	FX Option - Call EUR / Put USD	1,25	4.107.000	Calyon	EUR	(25.141)	(8.220)
19.03.21	(15)	Call S&P 500 Index	3.645,00	3.437.209	Newedge	USD	(251.563)	(54.847)
17.02.21	(7.000.000)	Put CDX Option- CDX NA HY 35 Index	100,00	7.000.000	Goldman Sachs	USD	(12.032)	16.786
19.03.21	(368)	Put Euro Stoxx Banks	65,00	285.183	Newedge	EUR	(32.200)	(1.840)
09.04.21	(11)	Put Nikkei 225	25.000,00	61.886.603	Newedge	JPY	(35.701)	58.600
09.04.21	(11)	Put Nikkei 225	25.750,00	91.773.304	Newedge	JPY	(48.328)	63.219
19.03.21	(30)	Put S&P 500 Emin	3.730,00	2.582.325	Newedge	USD	(155.082)	10.899
19.03.21	(23)	Put S&P 500 Index	3.250,00	1.158.798	Newedge	USD	(66.356)	119.312
							(691.989)	245.740
Long-Positionen								
19.05.27	2.500.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Pay 1.860%	1,86	-	Goldman Sachs	EUR	919.060	610.307
15.01.21	138	Call Barrick Gold (Us)	28,00	-	Newedge	USD	338	338
19.03.21	368	Call Euro Stoxx Banks	75,00	-	Newedge	EUR	81.880	(6.535)

Schwebende Optionskontrakte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Handels- währung	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
04.02.21	1.100.000	FX Option - Call EUR / Put RUB	97,00	-	JP Morgan	EUR	5.805	(20.138)
19.03.21	28	Call Russell 2000 Index	1.990,00	-	Newedge	USD	206.301	8.864
17.02.21	7.000.000	Put CDX Option - CDX NA HY 35 Index	106,00	-	Goldman Sachs	USD	31.321	(45.431)
20.01.21	5.800.000	Put CDX Option - CDX NA HY 35 Index	60,00	-	Morgan Stanley	USD	2.100	(14.916)
20.01.21	7.900.000	Put CDX Option - CDX NA HY 35 Index	101,00	-	Bank of America	USD	5.639	(152.678)
19.05.27	4.450.000	Swap Option - Pay 1.860% / Rec Euribor 6M	1,86	-	Goldman Sachs	EUR	65.241	(484.339)
12.02.21	5.328.000	FX Option - Put AUD / Call USD	0,71	-	Morgan Stanley	AUD	2.469	(22.424)
12.02.21	2.640.000	FX Option - Put AUD / Call USD	0,71	-	Calyon	AUD	1.223	(12.135)
19.03.21	130	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.450,00	-	Newedge	EUR	124.670	(77.740)
15.01.21	113	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.150,00	-	Newedge	EUR	6.667	(112.435)
08.03.21	8.214.000	FX Option - Put EUR / Call USD	1,20	-	Calyon	EUR	25.597	(43.893)
19.03.21	22	Put Nasdaq 100 E-Mini	12.500,00	-	Newedge	USD	166.589	(7.593)
08.01.21	17	Put Nikkei 225	22.750,00	-	Newedge	JPY	673	(76.503)
19.03.21	23	Put S&P 500 Index	3.450,00	-	Newedge	USD	112.035	(169.757)
22.01.21	114	Put Us 5yr T-Notes	126,00	-	Newedge	USD	10.919	(8.869)
22.01.21	198	Put Us 5yr T-Notes	125,50	-	Newedge	USD	3.793	(14.068)
							1.772.320	(649.945)
								(404.205)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 31. Dezember 2020

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
07.01.21	NOK	16.800.000	EUR	1.570.386	Goldman Sachs	33.104
07.01.21	SEK	16.100.000	EUR	1.577.721	JP Morgan	24.446
08.01.21	EUR	617.808	DKK	4.600.000	JP Morgan	(175)
11.01.21	CLP	1.444.500.000	USD	1.831.123	Bank of America	164.841
11.01.21	CLP	649.700.000	USD	860.530	Bank of America	43.953
11.01.21	CLP	163.884.000	USD	217.094	Crédit Agricole	11.064
11.01.21	CLP	1.006.716.000	USD	1.338.344	Crédit Agricole	64.064
11.01.21	CLP	690.200.000	USD	930.088	Citibank	33.685
11.01.21	CLP	88.900.000	USD	124.350	Citibank	619
11.01.21	EUR	908.551	ILS	3.600.000	JP Morgan	(7.761)
11.01.21	EUR	884.536	ILS	3.500.000	JP Morgan	(6.323)
11.01.21	ILS	7.100.000	EUR	1.791.101	Goldman Sachs	16.070
11.01.21	USD	709.944	CLP	560.600.000	Citibank	(64.555)
11.01.21	USD	971.530	CLP	773.700.000	Goldman Sachs	(95.866)
11.01.21	USD	152.702	CLP	117.600.000	HSBC	(10.458)
11.01.21	USD	1.640.618	CLP	1.258.600.000	Morgan Stanley	(106.739)
12.01.21	EUR	20.684.903	GBP	18.700.000	Société Generale	(204.050)
12.01.21	EUR	330.896	GBP	300.000	Société Generale	(4.221)
12.01.21	EUR	289.401	ZAR	5.400.000	Citibank	(10.623)
13.01.21	EUR	867.096	MXN	21.200.000	HSBC	(1.443)
13.01.21	EUR	664.396	MXN	16.300.000	Citibank	(3.395)
13.01.21	MXN	29.600.000	EUR	1.221.220	Goldman Sachs	(8.544)
13.01.21	MXN	10.800.000	EUR	447.204	HSBC	(4.741)
14.01.21	EUR	1.947.321	CHF	2.100.000	Société Generale	5.545
14.01.21	EUR	92.820	CHF	100.000	Morgan Stanley	354
19.01.21	EUR	1.634.844	NZD	2.800.000	Goldman Sachs	(12.428)
19.01.21	KRW	660.000.000	USD	579.157	Goldman Sachs	22.730
19.01.21	KRW	190.000.000	USD	168.038	Citibank	5.472
19.01.21	KRW	640.000.000	USD	578.347	UBS	8.359

Schwabende Devisenterminkontrakte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
19.01.21	NZD	2.500.000	EUR	1.453.739	Morgan Stanley	17.040
19.01.21	USD	1.057.669	KRW	1.210.000.000	UBS	(45.082)
19.01.21	USD	252.881	KRW	280.000.000	Morgan Stanley	(3.780)
19.01.21	USD	983.533	KRW	1.090.000.000	Citibank	(15.449)
19.01.21	USD	225.825	KRW	250.000.000	Crédit Agricole	(3.343)
20.01.21	EUR	2.030.009	HKD	19.100.000	HSBC	17.415
21.01.21	EUR	5.073.196	AUD	8.200.000	Citibank	(97.215)
21.01.21	EUR	247.035	AUD	400.000	Bank of America	(5.181)
22.01.21	EUR	126.121	JPY	16.000.000	Goldman Sachs	(510)
22.01.21	JPY	600.000.000	EUR	4.753.435	Bank of America	(4.784)
25.01.21	EUR	4.245.389	CAD	6.600.000	Bank of America	13.090
26.01.21	EUR	1.028.719	THB	37.600.000	HSBC	3.537
26.01.21	THB	32.200.000	EUR	873.315	Société Generale	4.634
27.01.21	EUR	1.391.581	USD	1.700.000	Citibank	2.931
27.01.21	EUR	246.126	USD	300.000	Goldman Sachs	1.070
27.01.21	EUR	2.612.968	USD	3.200.000	Morgan Stanley	(960)
27.01.21	EUR	80.276.058	USD	98.500.000	Crédit Agricole	(183.917)
27.01.21	EUR	244.797	USD	300.000	Société Generale	(259)
27.01.21	EUR	245.289	USD	300.000	Bank of America	233
27.01.21	EUR	326.125	USD	400.000	HSBC	(616)
10.02.21	BRL	900.000	USD	167.707	Citibank	4.473
10.02.21	BRL	2.200.000	USD	419.903	Citibank	2.798
10.02.21	BRL	3.500.000	USD	685.106	Citibank	(9.505)
10.02.21	BRL	800.000	USD	153.885	Citibank	43
18.02.21	CNY	18.900.000	USD	2.840.055	HSBC	44.906
18.02.21	CNY	5.600.000	USD	847.342	HSBC	8.529
18.02.21	CNY	1.200.000	USD	181.516	HSBC	1.875
18.02.21	TWD	16.000.000	USD	576.226	Citibank	(2.111)
18.02.21	USD	782.918	TWD	22.000.000	UBS	(4.734)
18.02.21	USD	1.136.565	TWD	32.000.000	Citibank	(8.691)
26.02.21	INR	60.000.000	USD	800.874	Société Generale	13.612
26.02.21	USD	269.295	INR	20.000.000	HSBC	(2.639)
02.03.21	COP	232.000.000	USD	63.806	Citibank	3.228
02.03.21	COP	3.794.300.000	USD	1.053.507	Citibank	44.643
02.03.21	COP	584.500.000	USD	167.663	Goldman Sachs	2.485
02.03.21	USD	209.414	COP	719.400.000	Citibank	(562)
24.03.21	IDR	24.800.000.000	USD	1.739.008	HSBC	26.556
						(283.256)

Schwabende Swapkontrakte zum 31. Dezember 2020

Fälligkeit	Kontrakt	Zugrunde	Rate empfangen	Rate bezahlt	Währung	Gegenpartei	Nominalbetrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
20.12.25	Credit Default Swap Buyer	CDX NA IG 35 Index	-	1.000%	USD	Merrill Lynch	5.200.000	(102.260)
20.12.25	Credit Default Swap Seller	CDX EM 34 Index	1.000%	-	USD	Goldman Sachs	6.000.000	(121.018)
20.12.25	Credit Default Swap Seller	CDX EM 34 Index	1.000%	-	USD	Bank of America	4.400.000	(88.746)
20.12.25	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 35 Index	5.000%	-	USD	Goldman Sachs	4.250.000	320.516
20.12.25	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 35 Index	5.000%	-	USD	Bank of America	4.250.000	320.516
20.12.25	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 35 Index	5.000%	-	USD	Goldman Sachs	5.400.000	407.243

Schwebende Swapkontrakte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrakt	Zugrunde	Rate empfangen	Rate bezahlt	Währung	Gegenpartei	Nominalbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
20.12.25	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 35 Index	5.000%	-	USD	Goldman Sachs	5.200.000	102.260
20.12.25	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 34 Index	5.000%	-	EUR	Bank of America	4.400.000	533.600
20.12.25	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Senior Fin. Series 34 Index	1.000%	-	EUR	Goldman Sachs	4.400.000	91.778
20.12.25	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Series 34 Index	1.000%	-	EUR	Bank of America	4.400.000	115.900
15.07.30	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	0.885%	EUR	Goldman Sachs	2.500.000	40.469
15.11.25	Inflation Swap	-	1M UKRPI Index	3.469%	GBP	Nomura	1.300.000	(14.401)
15.01.25	Inflation Swap	-	1M UKRPI Index	3.367%	GBP	HSBC	3.650.000	(103.183)
02.11.30	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	1.977%	USD	Goldman Sachs	3.100.000	48.915
16.01.29	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2.061%	USD	HSBC	4.200.000	(28.643)
01.12.50	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1.628%	CAD	Bank of America	2.500.000	23.273
04.06.25	Interest Rate Swap	-	2.145%	China IRS 1W	CNY	JP Morgan	43.000.000	(113.203)
11.10.49	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0.700%	GBP	HSBC	1.600.000	(53.890)
24.07.47	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1.536%	GBP	Goldman Sachs	900.000	(242.714)
04.12.50	Interest Rate Swap	-	0.719%	Libor 6M	GBP	Société Generale	700.000	28.974
24.04.48	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1.706%	GBP	JP Morgan	750.000	(245.332)
01.11.26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1.000%	GBP	Goldman Sachs	2.250.000	(111.200)
30.09.49	Interest Rate Swap	-	0.300%	Libor 6M	JPY	JP Morgan	89.000.000	(22.719)
26.11.30	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0.036%	JPY	Goldman Sachs	90.000.000	852
08.06.50	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0.355%	JPY	HSBC	180.000.000	27.477
30.09.29	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	-0.020%	JPY	JP Morgan	253.000.000	6.848
20.11.30	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	0.360%	SEK	JP Morgan	7.200.000	1.259
02.02.27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1.299%	SEK	JP Morgan	22.950.000	(154.150)
								668.421

7. Sicherheiten

Die zum 31. Dezember 2020 zum Zwecke des Handels mit OTC-Derivaten von Maklern und Gegenparteien erhaltenen bzw. gezahlten Sicherheiten sind wie folgt:

Teilfonds	Teilfondswährung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltener Sicherheitenbetrag (in Teilfondswährung)	Gezahlter Sicherheitenbetrag (in Teilfondswährung)
Amundi Total Return	EUR	Bank of America	Bargeld	820.000	
Amundi Total Return	EUR	Goldman Sachs	Bargeld	980.000	
Amundi Total Return	EUR	JP Morgan	Bargeld		380.000

8. Vergütungspolitik und -praxis (ungeprüft)

Die Vergütungspolitik der Amundi Luxembourg S.A. entspricht den Anforderungen laut der europäischen Richtlinie 2014/91/EU, die am 18. März 2016 in Kraft trat und zum 10. Mai 2016 in luxemburgisches Recht überführt wurde.

Grundlage der Vergütungspolitik ist der Vergütungsrahmen der Amundi-Gruppe. Sie wird jährlich überprüft und vom Verwaltungsrat der Amundi Luxembourg S.A. genehmigt. Darüber hinaus findet eine unabhängige Prüfung durch die interne Compliance-Abteilung statt.

2020 wurden keine wesentlichen Änderungen an der für die vorangegangenen Jahre gültigen Politik vorgenommen.

Die Politik für das Jahr 2020 wurde auf der Sitzung des Verwaltungsrats der Amundi Luxembourg S.A. vom 28. September 2020 genehmigt.

Die gruppenweit geltende Vergütungspolitik wird jährlich vom Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe überprüft. Die Überprüfung für 2020 fand am 11. Februar 2020 statt.

Die Zielsetzungen der Vergütungspolitik und -praxis stehen mit einem soliden, effektiven Risikomanagement in Einklang und fördern dieses, wobei eine Anpassung der Vergütung an die langfristige Performance und ebensolche Risiken erfolgt, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die festen Bestandteile der Vergütung sind mit den jeweiligen Funktionen der Mitarbeiter, den von ihnen erbrachten professionellen Dienstleistungen und ihren Zuständigkeiten verknüpft. Damit wird der

akademischen Qualifikation, der marktgerechten Bezahlung und der für die jeweilige Position notwendigen Erfahrung und Fachkompetenz sowie dem jeweils unter Beweis gestellten Leistungsniveau Rechnung getragen. Durch die variable Vergütung sollen eine nachhaltige, langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und effektives Risikomanagementsystem gefördert werden. Bei der Gewährung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, der Geschäftseinheit, welcher er angehört, und der Amundi-Gruppe insgesamt berücksichtigt. Dabei werden sowohl finanzielle als auch nicht-monetäre Kriterien angesetzt.

Die Amundi Luxembourg S.A. und die Amundi-Gruppe haben sämtliche Mitarbeiter ermittelt, die für die von Amundi verwalteten Fonds zuständig sind oder Einfluss auf diese nehmen können und deren Tätigkeit sich somit voraussichtlich auf die Performance oder das Risikoprofil unserer Fonds auswirken kann.

Höhe der gewährten Vergütung

Mit Stand 31. Dezember 2020 fungiert die Amundi Luxembourg S.A. als Verwaltungsgesellschaft oder AIFM für verschiedene einzelne OGAW und OGAW-Umbrella-Konstruktionen sowie AIF.

Die Gesamtvergütung, die die Amundi Luxembourg S.A. im Kalenderjahr 2020 an ihre Mitarbeiter gezahlt hat, kann wie folgt aufgeschlüsselt werden:

	Zahl der Begünstigten	Festvergütung	Variable Vergütung	Gesamt
Mitarbeiter	83	6.873.004	1.181.500	8.054.504
Davon				
- Ermittelte Mitarbeiter	7	1.192.117	279.600	1.471.717
- Alle sonstigen Mitarbeiter	76	5.680.887	901.900	6.582.787

Amundi Total Return repräsentiert mit Stand 31. Dezember 2020 ca. 0,13 % des von der Amundi Luxembourg S.A. verwalteten Gesamtnettovermögens. Die oben genannten Beträge der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten, die alle verwalteten Fonds betreffen.

Mitarbeiter der Amundi Luxembourg S.A. und der Amundi-Gruppe, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berufen werden, verzichten auf ihren Anspruch auf eine Vergütung hinsichtlich sämtlicher verwalteter Fonds.

Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten von den verwalteten OGAW oder AIF keinerlei unmittelbare Zahlungen jeglicher Art. Dazu gehören auch Gewinnbeteiligungen und erfolgsbezogene Zusatzvergütungen („Performance Fee“).

Vergütung von Delegierten

Nach Bereitstellung für die Verwaltungsgesellschaft sind die Vergütungsdaten für 2020 in Bezug auf die Anlageverwalter nachstehend aufgeführt.

Die Amundi Deutschland GmbH verwaltete 20,95 Mrd. EUR AuM, wovon 0,23 Mrd. EUR auf den Fonds entfielen (entsprechend 1,1% des vom Anlageverwalter verwalteten Vermögens und 100% des gesamten Umbrella AuM).

Der anteilmäßige Teil der aus der Verwaltung dieser Teilfonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 40.821 EUR, davon 20.185 EUR in der festen Vergütung und 20.636 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung dieser Teilfonds entfallende anteilmäßige Teil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 180.906 EUR, davon 121.497 EUR in der festen Vergütung und 59.410 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2020 beschäftigte Amundi Deutschland GmbH insgesamt 117 Mitarbeiter von denen 13 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“)

9. Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen getätigt, die Gegenstand der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (EU-Verordnung 2015/2356) sind. Dementsprechend sind keine allgemeinen Angaben, Angaben zur Konzentration und aggregierte Transaktionsdaten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sowie Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten erforderlich.

An die Anteilhaber des
Amundi Total Return
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg
Grand Duchy of Luxembourg

Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé*

Bericht über die Jahresabschlussprüfung Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Amundi Total Return (der „Fonds“) - bestehend aus der Aufstellung des Vermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Vermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Amundi Total Return zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Vermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé*“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommenen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *réviseur d'entreprises agréé*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 15. April 2021

Für Deloitte Audit,
Cabinet de Révision agréé

Jan van Delden,
Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertriebsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Vorsitzender

David Joseph Harte
Deputy Head of the Operations, Services and Technology Division, Head of Ireland, Amundi Ireland Limited, wohnhaft in Irland

Mitglieder

Jeanne Duvoux

Managing Director, Amundi Luxembourg S.A., wohnhaft in Luxemburg

Claude Kremer

Partner, Arendt & Medernach, wohnhaft in Luxemburg

Christian Pellis

Global Head of Distribution, Amundi Asset Management S.A.S, wohnhaft in Frankreich

Enrico Turchi

Deputy Managing Director, Amundi Luxembourg S.A., Luxemburg, wohnhaft in Luxemburg

François Veverka

Independent Director, wohnhaft in Frankreich

Zwei der Direktoren einschließlich des Vorsitzenden sind unabhängig und frei von jeglichen Geschäftsverbindungen, die sich auf Ausübung ihres Amtes oder auf ihr Urteilsvermögen störend einwirken könnten. Der Verwaltungsrat hat die umfassende Verantwortung für die Angelegenheiten des Unternehmens und stellt sicher, dass der oben genannte Verhaltenskodex eingehalten wird.

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Frau Jeanne Duvoux
Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.
Herr Enrico Turchi
Deputy Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.
Herr Charles Giraldez
Deputy Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A.
Herr Pierre Bosio
Chief Operating Officer, Amundi Luxembourg S.A.
Herr Benjamin Launay
Real Estate Portfolio Manager, Amundi Luxembourg S.A.

Rechtsberater in Luxemburg

Arendt & Medernach

41A, avenue J. F. Kennedy, L-2082 Luxembourg

Cabinet de révision agréé/Abschlussprüfer in Luxemburg

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg

Depotbank und Zahlstelle

Société Générale Luxembourg
(früher Société Générale Bank & Trust)
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

Zentralverwaltungsstelle, Registerstelle und Transferagent

Société Générale Luxembourg
(früher Société Générale Bank & Trust)
(Operational center)
28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg

Investmentmanager

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126, D-80636 München

Ergänzende Angaben

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris,
succursale de Zurich
Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris,
succursale de Zurich
Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich

Informationsstelle

BNP Paribas Securities Services, Paris,
succursale de Zurich
Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich

Der Verkaufsprospekt einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements, die Wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können bei der BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, kostenlos bezogen werden.

Kontaktinformation
Amundi Total Return
Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Tel.: 352 2686 8080

www.amundi.lu/amundi-funds

