
Jahresbericht

31. Dezember 2021 (geprüft)

Amundi S.F.

Ein Luxemburgischer Anlagefonds
(Fonds Commun de Placement)

Amundi S.F.

Geprüfter Jahresbericht

R.C.S. Luxemburg K 651

Für das zum 31.12.21 beendete Geschäftsjahr

Auf alleiniger Grundlage dieses Finanzberichts kann keine Zeichnung entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) gültig, begleitet vom letzten Jahresbericht und einer Kopie des letzten Halbjahresberichts, falls danach veröffentlicht.

	<u>Page</u>
Organisation	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Portfolioangaben zum 31.12.21:	
Anleiheteilfonds	
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	8
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	11
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	12
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	13
Aktienteilfonds	
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	14
Rohstoffteilfonds	
Amundi S.F. - EUR Commodities	15
Konten:	
Nettovermögensaufstellung	16
Finanzielle Einzelheiten zu den letzten 3 Jahren	20
Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen	24
Anmerkungen zum Geschäftsbericht zum 31.12.2021	30
1 Einleitung	30
2 Grundsätze der Rechnungslegung	30
3 Verwendete Wechselkurse zum 31. Dezember 2021	31
4 Management-, Anlageverwaltungs- und Vertriebsgebühren	32
5 Erfolgsabhängige Gebühr	32
6 Depot- und Zahlstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle	33
7 Besteuerung des Fonds - <i>Taxe d'abonnement</i>	33
8 Offene Positionen aus Termingeschäften	34
9 Offene Positionen aus Devisenterminkontrakten	35
10 Optionen	36
11 Swaps	37
12 Sicherheiten	38
13 Sonstige Erträge	38
14 Andere Kosten	38
15 Kontoauszug der Portfoliobewegungen	38
16 Dividenden	38
17 Transaktionskosten	38
18 Liquidierte Teilfonds	38
Bericht des Rechnungsprüfers	39
Zusätzliche Informationen über den Vertreter und den Vertrieb des Fonds in und/oder aus der Schweiz	42
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	46

**VERWALTUNGSGESELLSCHAFT,
DOMIZIL- UND VERTRIEBSSTELLE**

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

**VERWALTUNGSRAT DER
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

Christian PELLIS *(bis 8. Oktober 2021)*
Chief Executive Officer,
Amundi Deutschland GmbH,
in Deutschland ansässig

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

François VEVERKA *(bis 3. Mai 2021)*
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied,
in Frankreich ansässig

Pascal BIVILLE *(seit 3. Mai 2021)*
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied,
in Frankreich ansässig

François MARION *(seit 1. Juli 2021)*
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied,
in Frankreich ansässig

**GESCHÄFTSLEITER DER
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

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

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

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

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

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

Hervé LECLERCQ *(seit 7. Juli 2021)*
Head of Amundi real Assets,
Amundi Luxembourg S.A.,
in Luxemburg ansässig

**VERWALTUNGS-, REGISTER-
UND TRANSFERSTELLE**

Société Générale Luxembourg
(Operatives Zentrum)
28-32, Place de la gare
L-1616 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

DEPOT- UND ZAHLSTELLE

Société Générale Luxembourg
11, Avenue Emile Reuter
L-2420 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

Amundi Ireland Limited (*bis 19. November 2021*)
1, George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2
Irland

Amundi (UK) Limited
77, Coleman Street
London, EC2R 5BJ
Vereinigtes Königreich

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

Amundi SGR S.p.A.
Via Cernaia 8/10
20121 Mailand
Italien

Amundi Asset Management
90, Boulevard Pasteur
75015 Paris
Frankreich

Amundi Asset Management US, Inc.
60, State Street
Boston, MA 02109-1820
USA

Amundi Singapore Limited
168, Robinson Road #24-01, Capital Tower
Singapore 068912, Singapur

**WIRTSCHAFTSPRÜFER /
CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ**

Wirtschaftsprüfer für das am 31. Dezember 2020 beendete Jahr:
Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée (bis 14. April 2021)*
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Wirtschaftsprüfer für das am 31. Dezember 2021 beendete Jahr:
PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative (seit 15. April 2021)*
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

■ USA

Anfang 2021 verbesserte sich die Konjunktur in den Vereinigten Staaten signifikant. Wegen der Lockerung der COVID-19-Beschränkungen und der steuerlichen Hilfsmaßnahmen zog die Konjunktur im März an. Der Industrie- und der Dienstleistungssektor meldeten eine Markterholung des Geschäftsklimas. Dies kam vor allem im positiven ISM-Fertigungsindex zum Ausdruck. Die tatsächlichen Daten zur Produktion und zum Konsum fielen jedoch gemischter aus. Im Februar stieg der Einzelhandel im Jahresvergleich um 6,3 %. Die Industrieproduktion fiel dagegen wegen der schwierigen Wetterlage im Winter im selben Monat um 2,2 % (-4,2 % im Jahresvergleich). Die Arbeitslosenrate lag im Februar bei 6,2 % und Unternehmen meldeten einen starken Beschäftigungsanstieg. Die Inflation der letzten zwölf Monate stieg gegenüber Januar (1,4 %) an und lag im Februar bei 1,7 %. Die Federal Reserve signalisierte erneut eine längere Fortsetzung ihrer äußerst expansiven Geldpolitik. Zur gleichen Zeit präsentierte Präsident Biden im März zusätzlich zum bereits verabschiedeten Konjunkturpaket über 1,9 Billionen USD ein neues Infrastrukturprogramm über 2 Billionen US-Dollar.

Im zweiten Quartal 2021 verzeichnete die Konjunktur in den USA einen nachhaltigen Zuwachs und profitierte von der erneuten Öffnung der Wirtschaft und steuerlichen Anreizen. Der Fertigungs- und der Dienstleistungssektor legten dank einer soliden und dynamischen Nachfrage schnell zu. Nach einem Anstieg im April sank die Nachfrage im Einzelhandel im Mai im Monatsvergleich um 1,3 %. Die Industrieproduktion legte im Monatsvergleich um 0,8 % zu. Die Arbeitslosenrate lag im Juni bei 5,9 % und Unternehmen meldeten Anzeichen einer Personalausweitung. Im Mai gab es gegenüber April (4,2 % im Jahresvergleich) einen starken Anstieg der Inflation um 5,0 % im Jahresvergleich. Zurückführen lässt sich dieser Anstieg auf eine Kombination von Basiseffekten (also Energie, Transport und Dienstleistungen) sowie das Ungleichgewicht zwischen einer starken Nachfrage durch die erneute Öffnung und begrenzter Liefermöglichkeiten der Lieferkette. Im Laufe des zweiten Quartals kam es immer häufiger zu Störungen von Lieferketten, wodurch sich die Einkaufs- und Erzeugerpreise erhöhten. Die Fed bestätigte erneut ihre expansive Geldpolitik, legte allerdings eine etwas rigidiere Haltung an den Tag als erwartet.

Im dritten Quartal verbesserte sich die Konjunktur mit solidem Tempo. In der zweiten Hälfte des Quartals verlangsamte sie sich allerdings und die Konjunkturindikatoren und die realen Daten bestätigten diesen Trend. Der letzte Einkaufsmanagerindex (PMI) zeigte einen verhaltenen Aufschwung in der Dienstleistungs- und Fertigungsbranche. Der Wirtschaftsaufschwung wurde beeinträchtigt durch die Ausbreitung der Delta-Variante, einen Rückgang der Nachfrage und eine erhebliche Störung von Lieferketten, wodurch die Industrieproduktion zu leiden hatte. Der Einzelhandelsumsatz stieg im August um 0,7 %, während die Industrieproduktion trotz der Engpässe um 0,4 % stieg. Im Juli lag die Arbeitslosenrate noch bei 5,4 %. Da Unternehmen weiter neue Mitarbeiter einstellen, sank sie im August auf 5,2 %. Die US-Inflationsrate über zwölf Monate lag im August bei 5,2 % und erhielt Auftrieb von Basiseffekten und zeitlich befristeten Faktoren, allerdings auch bedingt durch eher strukturelle Erhöhungen. Die Federal Reserve kündigte nicht an, ihre Ankäufe von Vermögenswerten zu reduzieren. Sie deutete aber an, dass eine solche Ankündigung während der Sitzung ihres geldpolitischen Ausschusses im November erfolgen könnte, wenn es auf dem Arbeitsmarkt keine außerordentlich schlechten Nachrichten gibt.

Nach der Verlangsamung am Ende des dritten Quartals nahm die US-Konjunktur im vierten Quartal wieder an Fahrt auf. Die monatlichen Zahlen und die Wirtschaftserhebungen bestätigten die positive Dynamik. Im Industrie- und Dienstleistungssektor verbesserte sich das Geschäftsklima deutlich. Trotz leichter Verbesserungen im Laufe des Quartals behinderten schwere Störungen der Lieferkette und Engpässe jedoch die Produktionszahlen. Nach einem Anstieg um 1,7 % im Oktober stieg der Einzelhandelsumsatz im November um 0,3 %, während die Industrieproduktion um 0,5 % zulegen konnte. Die Arbeitslosenrate lag im November bei 4,2 % und ging gegenüber den 4,6 % im Oktober zurück, da sich der Arbeitsmarkt weiter verbesserte. Die Inflation beschleunigte sich im November. Im Jahresvergleich lag sie bei 6,8 % und erhielt Auftrieb von Basiseffekten und zeitlich befristeten Faktoren, allerdings auch bedingt durch eher strukturelle Erhöhungen. Jerome Powell wurde für eine zweite Amtszeit als Vorsitzender der Federal Reserve bestätigt. Im Dezember kündigte die Federal Reserve an, dass sie im neuen Jahr die Reduzierung ihrer Ankäufe von Vermögenswerten verdoppeln würde, um 30 Milliarden USD zu erreichen. Das Ende der Nettokäufe ist für März 2022 vorgesehen.

■ Eurozone

Im ersten Quartal 2021 war die Konjunktur in der Eurozone erneut schwer betroffen von den Einschränkungen zur Eindämmung der COVID-19-Pandemie. Durch gezieltere COVID-19-Maßnahmen und die höhere Anpassungsfähigkeit der Unternehmen wurde dies etwas abgeschwächt. Der Fertigungssektor erwies sich als äußerst widerstandsfähig und legte ein nachhaltiges Wachstum an den Tag. Der Dienstleistungssektor war dagegen stärker betroffen. Es gab einen moderaten sektorspezifischen Abschwung mit bedeutenden Unterschieden zwischen Untersektoren. Der Einzelhandelsumsatz sank im Januar 2021 wegen der Schließung vieler Geschäfte um 5,9 % (-6,4 % im Jahresvergleich). Die Industrieproduktion stieg dagegen um 0,8 % (0,1 % im Jahresvergleich), lag aber immer noch unter dem Niveau vor der Pandemie. Der Arbeitsmarkt lief weiter mit vermindertem Tempo. Die Programme zur Beschäftigungssicherung wurden ausgeweitet und verhinderten einen Anstieg der Arbeitslosenrate (8,1 % im Januar gegenüber 7,4 % im Januar 2020). Die Inflation blieb auf einem äußerst moderaten Niveau: Im Februar lag sie im Jahresvergleich bei 0,9 % und war damit genauso hoch wie im Januar. Die Regierungen entwarfen ihre Wiederaufbaupläne, um sie bei der Europäischen Kommission einzureichen zwecks Förderung durch den neuen Europäischen Wiederaufbaufonds Next Generation EU (NGEU).

Wegen der schrittweisen Aufhebung der COVID-19-Einschränkungen beendete die Konjunktur des Euroraums das zweite Quartal auf solider Grundlage. Der Dienstleistungssektor profitierte am meisten von der Wiederbelebung der Geschäfts- und Immobilienaktivitäten. In der Fertigung nahm die Aktivität unterstützt durch eine dynamische Nachfrage kontinuierlich zu, obwohl sie durch Störungen und Engpässe der globalen Lieferketten stark beeinträchtigt war. Im Mai stieg der Einzelhandelsumsatz im Monatsvergleich um 4,6 % (+9,0 % im Jahresvergleich) und profitierte von der Wiederbelebung der Geschäftsaktivitäten. Die Industrieproduktion wiederum legte im April im Monatsvergleich um 0,8 % zu (10,9 % im Jahresvergleich). Auf dem europäischen Arbeitsmarkt gab es immer noch eine Flaute, trotz der Ausweitung der Programme zur Arbeitsplatzsicherung, die dazu führten, dass die Arbeitslosenrate im Mai 2021 stabil bei 7,9 % blieb. Die Inflation ging im Jahresvergleich leicht von 2,0 % im Mai auf 1,9 % im Juni zurück. Dies lag hauptsächlich an den Energiepreisen, Basiseffekten und steigenden Rohstoffpreisen. Die europäischen Institutionen verabschiedeten unterdessen die von den nationalen Regierungen vorgeschlagenen und eingereichten Wiederaufbaupläne und zu Beginn des dritten Quartals gab es die erste Auszahlung. Die Europäische Zentralbank bestätigte ihre expansive Haltung.

Die europäische Konjunktur entwickelte sich im September im gleichmäßigen Tempo und untermauerte das solide Wachstum des BIP im dritten Quartal 2021. Die Wirtschaftserhebungen und die Zahlen zur Produktion und zum Konsum gaben allerdings etwas nach und deuteten auf eine schrittweise Verlangsamung. Nach der Lockerung der COVID-19-Einschränkungen im Sommer gab es weiterhin eine lebhaftere Konjunktur. Der Fertigungssektor hatte allerdings unter schweren globalen Störungen und Engpässen der Lieferkette zu leiden, was das Produktionswachstum einschränkte. Nach starkem Wachstum im Juni sank der Einzelhandelsumsatz im Juli um 2,3 % (+ 3,1 % im Jahresvergleich), während die Industrieproduktion um 1,5 % stieg (+ 7,7 % im Jahresvergleich). Trotz Programmen zur Beschäftigungssicherung entwickelte sich der Arbeitsmarkt im August weiterhin schwach und lag bei 7,5 %. Die Inflation erhielt Auftrieb von Basiseffekten, stärkerer Nachfrage und den Störungen des internationalen Handels und erreichte im September 3,4 %. Die Europäische Zentralbank setzte ihre äußerst entgegenkommende Haltung fort, kündigte allerdings eine leichte Reduzierung des Pandemie-Notfallankaufprogramms (PEEP) im vierten Quartal 2021 an. Schließlich gab es die ersten Auszahlungen aus dem Europäischen Wiederaufbaufonds Next Generation EU.

Wie an den Wirtschaftsdaten erkennbar verlangsamte sich die Konjunktur in der Eurozone am Ende des vierten Quartals wegen des merklichen Anstiegs der COVID-19-Fälle. Die Industrieproduktion wurde weiterhin beeinträchtigt durch Störungen der Lieferkette, Engpässe bei Zwischengütern und starken Druck durch Preiserhöhungen. Im Laufe des vierten Quartals gab es in der Eurozone jedoch erste Anzeichen einer möglichen Lockerung. Der Einzelhandelsumsatz stieg im Oktober um 0,2 % (+ 1,4 % im Jahresvergleich) und die Industrieproduktion legte um 1,1 % zu (+ 3,3 % im Jahresvergleich). Der Arbeitsmarkt verbesserte sich im vierten Quartal weiter, die Arbeitslosenrate sank von 7,4 % im September auf 7,3 % im Oktober. Wegen Basiseffekten, erheblichen Störungen des internationalen Handels, einem erneuten Anstieg der Nachfrage und starkem Preisdruck durch höhere Energiepreise kam es im November zu einem Anstieg der Inflation auf 4,9 %. Die Europäische Zentralbank kündigte eine geplante Reduzierung ihrer Programme zum Ankauf von Vermögenswerten an: Das Pandemie-Notfallankaufprogramm (PEEP) soll im ersten Quartal 2022 mit geringerem Tempo fortgesetzt werden und im März 2022 auslaufen. Auch das Programm zum Ankauf von Vermögenswerten (APP) soll schrittweise reduziert werden.

■ Schwellenländer

Das Jahr 2021 begann für Anlagen auf Schwellenmärkten wegen der besseren Wachstumsaussichten in Schwellenländern (vor allem China und Indien) günstig. Ein wichtiger Faktor war, dass sich die Wirtschaft im letzten Quartal 2020 besser entwickelte als erwartet und die Industrieländer eine unterstützende Geldpolitik verfolgten. Das Ende des vierten Quartals war für Anlagen auf Schwellenmärkten allerdings schwieriger. Europa stand vor einer neuen COVID-19-Welle und in den USA wurde wegen eines umfassenden Konjunkturpakets ein starkes Wachstum erwartet, was zu einem Anstieg des US-Dollar und der US-Zinssätze für zehnjährige Laufzeiten führte. Hierdurch verschärfen sich die globalen Finanzierungsbedingungen, was sich negativ auf die Schwellenmärkte auswirkte, da die meisten nach einem Jahr Pandemie nur begrenzten finanz- und haushaltspolitischen Handlungsspielraum hatten. Einige Zentralbanken (Banxico, BNM) beendeten ihre Zinssenkungsserie, andere entschieden sich dafür, den Status Quo beizubehalten (BSP, SARB, BI, NBP, CNB, NBH, usw.) und andere erhöhten ihre Zinsen schneller und/oder stärker als erwartet (BCB, CBR, CBRT).

Aus geopolitischer Sicht gab es im zweiten Quartal mehrere wichtige Ereignisse. Einige davon wirkten sich negativ auf lokale Währungen aus, etwas das Risiko von Sanktionen gegen Russland, die Kabinettsumbildung in Brasilien und der Austausch des Gouverneurs der türkischen Zentralbank.

Die Aufhebung von COVID-19-Einschränkungen und eine Zunahme der Mobilität trugen im zweiten Quartal 2021 dazu bei, dass sich die Weltwirtschaft erholte. Auch die Wachstumsaussichten für Schwellenmärkte in Lateinamerika, Mittel- und Osteuropa und Afrika wurden nach oben korrigiert. Hauptantriebsfaktoren dieser Erholung waren die Auslandsnachfrage und bessere Handelsbedingungen für Rohstoffproduzenten. Wegen des Auftauchens neuer COVID-19-Varianten war aber immer noch unsicher, wie schnell sich die Volkswirtschaften der Schwellenländer erholen können. Je schleppender die Impfungen vorankamen, desto höher waren natürlich diese Risiken.

Vor dem Hintergrund eines nachhaltigen globalen Wachstums, hoher Rohstoffpreise und einer erneuten Öffnung der Binnenwirtschaft war es wahrscheinlich, dass der Inflationsdruck im folgenden Quartal fortbestehen würde. Die Zentralbanken einiger Schwellenländer nahmen dies zur Kenntnis und erhöhten ihre Leitzinsen (Brasilien, Mexiko, Russland, Tschechische Republik, Ungarn). Von anderen (Südafrika, Indien, Korea, Chile) wurde erwartet, dass sie diesem Beispiel folgen würden.

Das dritte Quartal 2021 endete mit nach unten korrigierten Wachstumsprognosen für Schwellenmärkte. Vor allem in China verschlechterten sich die Aussichten wegen der schlechteren Indikatoren des Immobilienmarkts, der COVID-19-Maßnahmen und umweltpolitischen Beschränkungen sowie einem globalen Engpass bei Halbleitern. Daher wird sich die Wachstumsdifferenz zwischen Schwellenländern und Industrieländern, bei der Erstere zunächst günstiger abschnitten, voraussichtlich umkehren. Am Ende des dritten Quartals gab es immer noch eine stetige Mobilität. In Asien war sie allerdings stärker ausgeprägt als in Lateinamerika, Mittel- und Osteuropa und im Nahen Osten. Die Inflation blieb über den von den Zentralbanken festgelegten Niveaus. Dies gilt mit Ausnahme von Asien, wo die Aufwärtsdynamik verhaltener war. Die Geldpolitik normalisierte sich durch die Kombination geldpolitischer Maßnahmen schneller als erwartet, wobei die realen Zinssätze moderat blieben. Dies gilt für Länder, die ihre Zinserhöhungszyklen fortsetzten (Brasilien, Peru, Chile, Russland, Tschechische Republik und Ungarn) oder damit begannen (Südkorea, Mexiko und Sri Lanka). Aus haushaltspolitischer Sicht gab es nur begrenzte finanzielle Unterstützung und in vielen Ländern nehmen die Schulden zu. Am Ende waren die Folgen für Anlagen auf Schwellenmärkten trotz der weniger entgegenkommenden Haltung der Federal Reserve gering.

Im vierten Quartal verschlechterten sich die Aussichten für die Volkswirtschaften der Schwellenländer weiter. Die chinesische Volkswirtschaft hatte unter ihren eigenen politischen Zwängen zu leiden, erholte sich aber leicht. Ende 2021 überraschten die politischen Entscheidungsträger in China mit der Rückkehr zu einer weitgehend entgegenkommenden Geldpolitik durch eine Senkung des Mindestreservesatzes um 50 Basispunkte und die Ankündigung, dass ein stabiles, auf Binnennachfrage basierendes Wachstum 2022 Priorität hat. Mit Ausnahme von Asien, wo der Inflationsdruck eingedämmt werden konnte, erreichten die Inflationszahlen ein sehr hohes Niveau, das in verschiedenen Schwellenländern über die Zielwerte der Zentralbanken hinausging. Die Zentralbanken sahen sich deshalb gezwungen, ihre geldpolitische Straffung fortzusetzen und/oder auszuweiten. Die hohe Inflation war immer noch hauptsächlich auf steigende Energie-, Öl- und Lebensmittelpreise sowie Störungen von Lieferketten zurückzuführen. Der Inflationsdruck erhöhte sich auch durch Binnenfaktoren: Es gab höhere Immobilienpreise und Löhne sowie eine Währungsabwertung. Das Ende des vierten Quartals war weiterhin geprägt von zunehmender Unsicherheit wegen der außerordentlich schnellen Ausbreitung der Omikron-Variante. In einigen Ländern führte dies zur Einführung von Gesundheitsmaßnahmen, welche die Mobilität der Bevölkerung einschränkten.

■ Unternehmensführung und ALFI-Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, dass ein hohes Maß an Unternehmensführung eingehalten wird und ist der Ansicht, dass der Fonds die bewährten Verfahrensweisen der Luxemburger Fondsbranche befolgt.

Der Verwaltungsrat
Amundi Luxembourg S.A.

Luxemburg, 21. April 2022

Wertpapierbestand zum 31/12/21

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Positive Positionen	1,262,422,915	91.63	3,000,000 LA POSTE VAR PERPETUAL	3,128,550	0.23
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	1,137,490,601	82.57	8,000,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAB80)	7,164,896	0.52
Anleihen	1,137,490,601	82.57	10,000,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 02/12/2027	9,973,200	0.72
<i>Australien</i>	2,760,860	0.20	15,000,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 24/11/2030	14,994,750	1.09
3,000,000 RE1 LIMITED 4.75% REGS 24/09/2080	2,760,860	0.20	10,000,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	9,910,000	0.72
<i>Belgien</i>	13,028,980	0.95	10,000,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330537)	10,061,000	0.73
10,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR 01/03/2027	9,963,400	0.73	<i>Großbritannien</i>	127,250,012	9.24
3,000,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	3,065,580	0.22	10,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 22/03/2031	9,994,900	0.73
<i>Dänemark</i>	15,258,750	1.11	20,000,000 BARCLAYS PLC VAR 02/04/2025	21,454,600	1.56
15,000,000 DANSKE BANK AS 1.50% 02/09/2030	15,258,750	1.11	5,000,000 BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	5,091,600	0.37
<i>Deutschland</i>	65,284,937	4.74	10,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	10,612,500	0.77
14,000,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	12,355,997	0.90	10,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC 2.213% 25/09/2026	10,938,200	0.79
15,000,000 ALLIANZ SE VAR 07/07/2045	15,773,550	1.13	15,000,000 EASYJET PLC 0.875% 11/06/2025	15,076,950	1.09
5,000,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	4,978,100	0.36	13,600,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 31/12/2099	12,849,322	0.93
6,000,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	6,545,640	0.48	10,000,000 NATWEST GROUP PLC VAR 14/09/2032	9,862,800	0.72
5,000,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	5,455,550	0.40	5,000,000 PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC VAR 04/09/2031	4,666,857	0.34
15,000,000 DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2010039035)	14,982,150	1.09	15,000,000 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR 28/02/2025	15,109,500	1.10
5,000,000 INFINEON TECHNOLOGIES AG VAR PERPETUAL	5,193,950	0.38	10,000,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 144A 14/01/2027	8,533,503	0.62
<i>Finnland</i>	4,962,450	0.36	3,000,000 VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080 EUR (ISIN XS2225157424)	3,059,280	0.22
5,000,000 NORDEA BANK ABP VAR 18/08/2031	4,962,450	0.36	<i>Irland</i>	9,834,418	0.71
<i>Frankreich</i>	263,175,135	19.09	10,000,000 CLOVERIE PLC VAR 24/06/2046	9,834,418	0.71
5,000,000 ARGAN 1.011% 17/11/2026	4,993,000	0.36	<i>Italien</i>	82,360,122	5.98
10,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.01% 07/03/2025	9,981,900	0.72	5,000,000 ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	5,566,050	0.40
15,000,000 BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	16,806,900	1.22	5,000,000 ASTM SPA 1.00% 25/11/2026	5,018,400	0.36
13,600,000 BNP PARIBAS VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	12,904,453	0.94	10,000,000 ENI S P A VAR PERPETUAL	10,377,200	0.76
20,000,000 BNP PARIBAS VAR 13/04/2027	19,783,400	1.44	3,000,000 ENI S P A VAR 11/02/2027	2,991,780	0.22
10,000,000 BNP PARIBAS VAR 20/11/2030	10,643,300	0.77	10,000,000 FCA BANK SPA 0.50% 13/09/2024	10,092,300	0.73
5,000,000 BPCE SA VAR 13/01/2042	4,966,700	0.36	5,000,000 FNM SPA 0.75% 20/10/2026	5,003,750	0.36
8,300,000 COVIVIO HOTELS SCA 1.875% 24/09/2025	8,738,987	0.63	6,000,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1548475968)	7,301,160	0.53
15,000,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0012444750)	16,473,300	1.20	10,000,000 INTESA SANPAOLO SPA 0.625% 24/02/2026	9,936,900	0.72
13,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF2R125CF03)	12,968,049	0.94	5,000,000 INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	5,420,400	0.39
10,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 05/06/2030	10,309,000	0.75	7,000,000 UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	7,432,740	0.54
15,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 22/04/2026	15,378,750	1.12	15,000,000 UNICREDIT SPA 2.569% REGS 22/09/2026	13,219,442	0.97
10,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0011697028)	11,080,400	0.80	<i>Japan</i>	26,460,100	1.92
10,000,000 ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013431244)	10,220,900	0.74	20,000,000 NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% REGS 17/03/2026	21,470,000	1.56
10,000,000 GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR PERPETUAL	11,338,800	0.82	5,000,000 NTT FINANCE CORP 0.082% 13/12/2025	4,990,100	0.36
20,000,000 HOLDING DINFRASSTRUCTURES ET DES METIERS DE ENVIRONMENT 0.125% 16/09/2025	19,797,000	1.43	<i>Jersey Inseln</i>	23,534,746	1.71
10,000,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	11,557,900	0.84	10,000,000 HEATHROW FUNDING LTD 1.50% 12/10/2025	10,368,000	0.75
			10,000,000 HEATHROW FUNDING LTD 7.125% 14/02/2024	13,166,746	0.96

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/21

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
	<i>Kaimaninseln</i>				
10,000,000	XLIT LTD VAR 29/06/2047	0.80	4,000,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2010037765)	0.29
	<i>Luxemburg</i>		3,000,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.00% 12/08/2027	0.22
3,500,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1752984440)	0.25		<i>Schweiz</i>	1.25
5,000,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2287744721)	0.35	20,000,000	UBS GROUP INC VAR 144A 30/01/2027	1.25
13,300,000	AROUNDTOWN SA 0.375% 15/04/2027	0.94		<i>Spanien</i>	6.50
10,000,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 2.75% 12/05/2026	0.78	8,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	0.65
5,000,000	EUROFINS SCIENTIFIC BONDS VAR PERPETUAL	0.38	20,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 16/01/2030	1.44
3,000,000	GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	0.21	10,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 24/03/2027	0.72
3,000,000	SES S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1405765659)	0.23	9,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	0.68
20,000,000	SWISS RE FINANCE VAR PERPETUAL	1.33	5,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 04/10/2032	0.43
	<i>Niederlande</i>	14.21	20,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 24/03/2027	1.45
12,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	0.93	15,000,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	1.13
10,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 144A 28/07/2025	0.70		<i>Ungarn</i>	0.36
15,000,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR PERPETUAL	1.22	5,000,000	MVM ENERGETIKA ZRT 0.875% 18/11/2027	0.36
15,000,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR 15/08/2050	1.06		<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	6.25
7,250,000	AT SECURITIES BV VAR PERPETUAL	0.48	5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25% 15/09/2025	0.39
11,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	0.94	15,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 0.85% 26/02/2026	1.10
2,000,000	CTP NV 0.75% 18/02/2027	0.14	15,000,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 11/03/2027	1.12
5,000,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.25% 13/10/2024	0.36	10,000,000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	0.73
5,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2244941063)	0.37	10,000,000	MORGAN STANLEY VAR 29/10/2027	0.72
10,000,000	ING GROEP NV ING BANK NV VAR 29/11/2025	0.73	15,000,000	PVH CORP 3.625% REGS 15/07/2024	1.18
15,000,000	ING GROUP NV VAR 13/11/2030	1.09	15,000,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 3.35% REGS 13/05/2025	1.01
15,000,000	LOUIS DREYFUS COMPANY BV 2.375% 27/11/2025	1.16		Aktien/Anteile aus OGAW/OGA	9.00
3,000,000	NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 1.875% 09/10/2026	0.22		Aktien/Anteile aus Investmentfonds	9.00
10,000,000	NN GROUP NV VAR PERPETUAL	0.79		<i>Frankreich</i>	6.89
3,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	0.23	60	AMUNDI EUR LIQUIDITY SRI FCP	4.35
5,000,000	STELLANTIS NV 0.625% 30/03/2027	0.36	130	AMUNDI EURO LIQUIDITYSHORT TERM SRI FCP	0.94
10,000,000	STELLANTIS NV 3.875% 05/01/2026	0.82	12,000	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	0.93
10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689034)	0.77	450	AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP EUR	0.35
10,000,000	VONOVIA FINANCE B.V 0.625% 09/07/2026	0.73	4,000	EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	0.32
15,000,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV 0.84% 25/09/2025	1.11		<i>Irland</i>	0.18
	<i>Österreich</i>	1.49	2,500	SELECT INVESTMENT GRADE B PART A4	0.18
10,000,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR 10/06/2030	0.73		<i>Luxemburg</i>	1.93
10,000,000	OMV AG VAR PERPETUAL	0.76	1,000	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN CREDIT - I EUR (C)	0.08
	<i>Schweden</i>	1.23	4,000	AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND - O EUR (C)	0.35
5,000,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 1.00% 17/01/2028	0.36	10,000	AMUNDI FUNDS EUROPEAN SUBORDINATED BOND ESG EUR Z EUR (C)	0.77
5,000,000	CASTELLUM AB 0.75% 04/09/2026	0.36	1,850	PI SOLUTIONS EUROPEAN CREDIT CONTINUUM J2 EUR (ND)	0.73

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/21

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR	
Derivative Instrumente	875,945	0.06
Optionen	875,945	0.06
<i>Luxemburg</i>	360,688	0.03
200,000,000 CALL CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX - 212.50 - 19.01.22	36,284	0.00
200,000,000 PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX - 275.00 - 19.01.22	324,404	0.03
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	515,257	0.03
1,250 10YR US TREASRY NOTE - 125.50 - 21.01.22 PUT	17,180	0.00
1,250 10YR US TREASRY NOTE - 130.00 - 21.01.22 PUT	463,727	0.03
1,250 10YR US TREASRY NOTE - 133.50 - 21.01.22 CALL	34,350	0.00
Negative Positionen	-670,458	-0.05
Derivative Instrumente	-670,458	-0.05
Optionen	-670,458	-0.05
<i>Luxemburg</i>	-344,130	-0.03
-200,000,000 CALL CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX - 225.00 - 19.01.22	-87,388	-0.01
-200,000,000 PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX - 300.00 - 19.01.22	-168,784	-0.01
-200,000,000 PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX - 337.50 - 19.01.22	-87,958	-0.01
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	-326,328	-0.02
-1,250 10YR US TREASRY NOTE - 128.00 - 21.01.22 PUT	-68,699	0.00
-1,250 10YR US TREASRY NOTE - 129.00 - 21.01.22 PUT	-154,580	-0.01
-1,250 10YR US TREASRY NOTE - 132.00 - 21.01.22 CALL	-103,049	-0.01
Gesamtwertpapierbestand	1,261,752,457	91.58

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/21

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Positive Positionen	100,440,952	99.18	1,059,000 SPAIN 1.40% 30/07/2028	1,148,644	1.13
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	95,177,699	93.98	10,970,000 SPAIN 1.45% 30/04/2029	11,947,318	11.80
Anleihen	95,177,699	93.98	1,800,000 SPAIN 5.15% 31/10/2028	2,414,142	2.38
<i>Belgien</i>	6,281,066	6.20	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA	5,263,253	5.20
5,600,000 BELGIUM 0% 22/10/2031	5,501,944	5.43	Aktien/Anteile aus Investmentfonds	5,263,253	5.20
570,000 BELGIUM 5.50% 28/03/2028	779,122	0.77	<i>Frankreich</i>	5,263,253	5.20
<i>Deutschland</i>	17,069,821	16.86	5 AMUNDI EUR LIQUIDITY SRI FCP	5,263,253	5.20
16,688,000 FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2030	17,069,821	16.86	Gesamtwertpapierbestand	100,440,952	99.18
<i>Finnland</i>	2,910,398	2.87			
560,000 FINLAND 0.50% 15/09/2028	585,939	0.58			
1,630,000 FINLAND 0.50% 15/09/2029	1,706,822	1.68			
516,000 FINLAND 2.75% 04/07/2028	617,637	0.61			
<i>Frankreich</i>	13,052,240	12.89			
2,342,000 FRANCE OAT 0% 25/11/2029	2,344,389	2.32			
1,570,000 FRANCE OAT 0% 25/11/2031	1,540,107	1.52			
3,740,000 FRANCE OAT 0.75% 25/11/2028	3,969,075	3.92			
3,678,000 FRANCE OAT 5.50% 25/04/2029	5,198,669	5.13			
<i>Irland</i>	3,146,277	3.11			
650,000 IRELAND 0.20% 18/10/2030	652,795	0.64			
1,730,000 IRELAND 0.90% 15/05/2028	1,838,039	1.82			
570,000 IRELAND 1.50% 15/05/2050	655,443	0.65			
<i>Italien</i>	20,198,712	19.94			
6,750,000 ITALY BTP 0% 15/04/2024	6,753,307	6.67			
3,150,000 ITALY BTP 0.95% 01/12/2031	3,086,433	3.05			
3,726,000 ITALY BTP 1.35% 01/04/2030	3,849,629	3.80			
4,510,000 ITALY BTP 1.70% 01/09/2051	4,227,629	4.17			
1,850,000 ITALY BTP 3.00% 01/08/2029	2,147,832	2.12			
100,000 ITALY BTP 5.25% 01/11/2029	133,882	0.13			
<i>Niederlande</i>	4,333,339	4.28			
1,190,000 NETHERLANDS 0% 15/07/2030	1,201,733	1.19			
1,000,000 NETHERLANDS 0% 15/07/2031	1,003,360	0.99			
1,990,000 NETHERLANDS 0.75% 15/07/2028	2,128,246	2.10			
<i>Österreich</i>	4,565,847	4.51			
1,570,000 AUSTRIA 0% 20/02/2031	1,559,732	1.54			
1,240,000 AUSTRIA 0.50% 20/02/2029	1,295,738	1.28			
320,000 AUSTRIA 0.75% 20/02/2028	339,427	0.34			
1,000,000 AUSTRIA 6.25% 15/07/2027	1,370,950	1.35			
<i>Portugal</i>	3,907,089	3.86			
1,420,000 PORTUGAL 0.475% 18/10/2030	1,442,933	1.42			
550,000 PORTUGAL 0.70% 15/10/2027	573,628	0.57			
1,459,000 PORTUGAL 3.875% 15/02/2030	1,890,528	1.87			
<i>Spanien</i>	19,712,910	19.46			
4,160,000 SPAIN 0% 31/05/2024	4,202,806	4.15			

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/21

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Positive Positionen	52,566,243	96.70			
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	50,228,795	92.40			
Anleihen	50,228,795	92.40			
<i>Belgien</i>	4,783,029	8.80			
530,000 BELGIUM 0.40% 22/06/2040	504,178	0.93			
350,000 BELGIUM 0.65% 22/06/2071	287,095	0.53			
270,000 BELGIUM 1.70% 22/06/2050	322,472	0.59			
300,000 BELGIUM 1.90% 22/06/2038	364,617	0.67			
138,000 BELGIUM 2.15% 22/06/2066	191,827	0.35			
220,000 BELGIUM 2.25% 22/06/2057	303,138	0.56			
120,000 BELGIUM 3.75% 22/06/2045	196,644	0.36			
320,000 BELGIUM 4.25% 28/03/2041	527,260	0.97			
1,300,000 BELGIUM 5.00% 28/03/2035	2,085,798	3.84			
<i>Deutschland</i>	6,918,399	12.73			
4,520,000 GERMANY BUND 0% 15/05/2036	4,508,835	8.30			
1,338,000 GERMANY BUND 3.25% 04/07/2042	2,234,206	4.11			
220,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.95% 10/01/2121	175,358	0.32			
<i>Finnland</i>	1,254,848	2.31			
620,000 FINLAND 0.75% 15/04/2031	662,122	1.22			
390,000 FINLAND 1.125% 15/04/2034	433,384	0.80			
110,000 FINLAND 2.625% 04/07/2042	159,342	0.29			
<i>Frankreich</i>	11,362,303	20.90			
1,240,000 FRANCE OAT 0.50% 25/05/2040	1,211,988	2.23			
100,000 FRANCE OAT 0.50% 25/06/2044	95,565	0.18			
231,000 FRANCE OAT 0.75% 25/05/2052	220,829	0.41			
850,000 FRANCE OAT 0.75% 25/05/2053	803,284	1.48			
591,000 FRANCE OAT 1.25% 25/05/2034	654,160	1.20			
1,720,000 FRANCE OAT 1.25% 25/05/2036	1,907,154	3.50			
225,000 FRANCE OAT 1.50% 25/05/2050	260,901	0.48			
740,000 FRANCE OAT 1.75% 25/05/2066	928,633	1.71			
1,200,000 FRANCE OAT 1.75% 25/06/2039	1,449,744	2.67			
343,000 FRANCE OAT 2.00% 25/05/2048	441,012	0.81			
590,000 FRANCE OAT 4.00% 25/04/2055	1,109,955	2.04			
630,000 FRANCE OAT 4.00% 25/04/2060	1,243,967	2.29			
660,000 FRANCE OAT 4.00% 25/10/2038	1,035,111	1.90			
<i>Irland</i>	1,045,094	1.92			
230,000 IRELAND 1.50% 15/05/2050	264,477	0.49			
670,000 IRELAND 1.70% 15/05/2037	780,617	1.43			
<i>Italien</i>	8,844,392	16.27			
4,210,000 ITALY BTP 1.70% 01/09/2051	3,946,412	7.26			
1,081,000 ITALY BTP 3.45% 01/03/2048	1,419,569	2.61			
1,478,000 ITALY BTP 4.75% 01/09/2044	2,290,619	4.21			
773,000 ITALY BTP 5.00% 01/09/2040	1,187,792	2.19			
<i>Kanada</i>	1,906,917	3.51			
2,550,000 CANADA 2.00% 01/12/2051	1,906,917	3.51			
			<i>Niederlande</i>	3,631,656	6.68
			200,000 NETHERLANDS 0.50% 15/01/2040	212,750	0.39
			690,000 NETHERLANDS 2.50% 15/01/2033	879,578	1.62
			715,000 NETHERLANDS 2.75% 15/01/2047	1,160,702	2.13
			400,000 NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042	682,792	1.26
			440,000 NETHERLANDS 4.00% 15/01/2037	695,834	1.28
			<i>Österreich</i>	2,506,836	4.61
			149,000 AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	129,997	0.24
			147,000 AUSTRIA 2.10% 20/09/2117	225,422	0.41
			517,000 AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	814,554	1.50
			271,000 AUSTRIA 3.80% 26/01/2062	555,490	1.02
			217,000 AUSTRIA 4.15% 15/03/2037	341,903	0.63
			450,000 REPUBLIC OF AUSTRIA 0.25% 20/10/2036	439,470	0.81
			<i>Portugal</i>	1,130,677	2.08
			300,000 PORTUGAL 0.475% 18/10/2030	304,845	0.56
			159,000 PORTUGAL 0.90% 12/10/2035	161,870	0.30
			410,000 PORTUGAL 4.10% 15/02/2045	663,962	1.22
			<i>Spanien</i>	6,844,644	12.59
			310,000 KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	406,816	0.75
			1,320,000 SPAIN 1.00% 31/10/2050	1,197,636	2.20
			550,000 SPAIN 1.20% 31/10/2040	555,341	1.02
			470,000 SPAIN 1.85% 30/07/2035	530,541	0.98
			660,000 SPAIN 2.90% 31/10/2046	891,304	1.64
			541,000 SPAIN 4.20% 31/01/2037	795,308	1.46
			768,000 SPAIN 4.70% 30/07/2041	1,260,886	2.32
			130,000 SPAIN 4.90% 30/07/2040	216,031	0.40
			550,000 SPAIN 5.15% 31/10/2044	990,781	1.82
			Aktien/Anteile aus OGAW/OGA	2,337,448	4.30
			Aktien/Anteile aus Investmentfonds	2,337,448	4.30
			<i>France</i>	2,337,448	4.30
			2 AMUNDI EUR LIQUIDITY SRI FCP	2,337,448	4.30
			Gesamtwertpapierbestand	52,566,243	96.70

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/21

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	USD	
Positive Positionen	22,484,216	88.26
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	22,484,216	88.26
Anleihen	22,484,216	88.26
<i>Behörden</i>	20,170,108	79.18
50,000,000 GOVERNMENT OF GUJARAT 8.57% 06/11/2028	738,293	2.90
50,000,000 GOVERNMENT OF WEST BENGAL 6.79% 30/06/2028	671,476	2.64
68,000,000 INDIA 5.15% 09/11/2025	897,576	3.52
52,000,000 INDIA 5.22% 15/06/2025	691,475	2.71
68,000,000 INDIA 5.63% 12/04/2026	907,480	3.56
37,000,000 INDIA 5.77% 03/08/2030	477,519	1.87
47,000,000 INDIA 5.79% 11/05/2030	606,496	2.38
37,000,000 INDIA 5.85% 01/12/2030	479,532	1.88
76,000,000 INDIA 6.19% 16/09/2034	966,338	3.79
76,000,000 INDIA 6.22% 16/03/2035	963,928	3.78
120,000,000 INDIA 6.64% 16/06/2035	1,575,105	6.19
38,000,000 INDIA 6.67% 17/12/2050	485,355	1.91
46,000,000 INDIA 6.68% 17/09/2031	626,295	2.46
68,000,000 INDIA 6.79% 26/12/2029	933,493	3.66
68,000,000 INDIA 7.26% 14/01/2029	957,222	3.76
25,500,000 INDIA 7.27% 08/04/2026	360,966	1.42
51,000,000 INDIA 7.57% 17/06/2033	732,890	2.88
42,000,000 INDIA 7.59% 20/03/2029	601,491	2.36
42,000,000 INDIA 7.61% 09/05/2030	607,687	2.39
39,000,000 INDIA 7.72% 25/05/2025	557,621	2.19
34,000,000 INDIA 7.73% 19/12/2034	496,013	1.95
67,000,000 INDIA 8.15% 24/11/2026	981,749	3.85
48,000,000 INDIA 8.24% 10/11/2033	723,478	2.84
35,000,000 REPUBLIC OF INDIA 6.79% 15/05/2027	484,684	1.90
86,000,000 REPUBLIC OF INDIA 7.17% 08/01/2028	1,207,277	4.75
67,000,000 REPUBLIC OF INDIA 7.59% 11/01/2026	958,513	3.76
32,000,000 REPUBLIC OF INDIA 8.60% 02/06/2028	480,156	1.88
<i>Finanzdienstleistungen und Kreditwirtschaft</i>	710,070	2.79
600,000 POWER FINANCE CORPORATION 6.15% 06/12/2028	710,070	2.79
<i>Investmentbanking und Maklerdienste</i>	920,862	3.61
900,000 MUTHOOT FINANCE 4.40% REGS 02/09/2023	920,862	3.61
<i>Öl, Gas und Kohle</i>	683,176	2.68
650,000 ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.75% 27/07/2026	683,176	2.68
Gesamtwertpapierbestand	22,484,216	88.26

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/21

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW	Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Positive Positionen	49,699,931	91.54			
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	49,699,931	91.54			
Aktien	49,699,931	91.54			
<i>Belgien</i>	<i>1,443,709</i>	<i>2.66</i>			
7,871 KBC GROUPE	593,946	1.10			
3,634 SOLVAY	371,395	0.68			
4,767 UCB SA	478,368	0.88			
<i>Dänemark</i>	<i>2,482,545</i>	<i>4.57</i>			
8,505 GN GREAT NORDIC	470,327	0.87			
20,362 NOVO NORDISK	2,012,218	3.70			
<i>Deutschland</i>	<i>10,799,365</i>	<i>19.90</i>			
3,334 ADIDAS NOM	844,169	1.55			
4,772 ALLIANZ SE-NOM	990,906	1.83			
10,470 BAYERISCHE MOTORENWERKE	926,490	1.71			
13,282 DAIMLER TRUCK HOLDING AG	428,876	0.79			
4,334 DEUTSCHE BOERSE AG	637,531	1.17			
12,079 DEUTSCHE POST AG-NOM	682,947	1.26			
3,127 HANNOVER RUECK SE	522,678	0.96			
18,009 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	734,047	1.35			
9,127 KION GROUP	880,573	1.62			
6,177 MERCK KGAA	1,402,179	2.58			
10,733 SIEMENS AG-NOM	1,638,713	3.03			
11,433 SIEMENS HEALTHINEERS AG	752,520	1.39			
7,376 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	357,736	0.66			
<i>Finnland</i>	<i>812,827</i>	<i>1.50</i>			
18,746 NESTE CORPORATION	812,827	1.50			
<i>Frankreich</i>	<i>7,916,427</i>	<i>14.58</i>			
7,171 AIR LIQUIDE	1,099,458	2.03			
21,778 ALSTOM	679,909	1.25			
17,856 BNP PARIBAS	1,085,109	2.00			
17,866 BOUYGUES	562,600	1.04			
8,460 CAP GEMINI SE	1,823,130	3.36			
2,637 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,917,099	3.52			
10,015 THALES SA	749,122	1.38			
<i>Großbritannien</i>	<i>8,658,197</i>	<i>15.95</i>			
26,916 ANGLO AMERICAN PLC	966,873	1.78			
116,173 INFORMA PLC	714,804	1.32			
62,604 PRUDENTIAL PLC	950,319	1.75			
14,257 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,076,917	1.99			
112,487 RENTOKIL INITIAL	782,425	1.44			
41,999 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	811,267	1.49			
41,900 ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	809,654	1.49			
11,671 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	225,367	0.42			
46,861 SMITHS GROUP	881,574	1.62			
89,919 STANDARD CHARTERED	480,225	0.88			
336 UNILEVER	15,790	0.03			
20,040 UNILEVER PLC	942,982	1.74			
			<i>Irland</i>	<i>3,067,518</i>	<i>5.65</i>
			30,351 CRH PLC	1,411,928	2.60
			5,717 FLUTTER ENTMT RG	794,663	1.46
			7,602 KERRY GROUP A	860,927	1.59
			<i>Italien</i>	<i>3,590,266</i>	<i>6.61</i>
			109,155 ENEL SPA	769,106	1.42
			51,958 MEOBANCA SPA	525,295	0.97
			96,321 NEXI SPA	1,347,532	2.47
			81,851 SNAM RETE GAS	433,810	0.80
			37,989 UNICREDIT SPA	514,523	0.95
			<i>Niederlande</i>	<i>4,057,859</i>	<i>7.47</i>
			12,775 AIRBUS BR BEARER SHS	1,435,399	2.64
			67,471 ING GROUP NV	825,980	1.52
			226,041 KONINKLIJKE KPN NV	617,092	1.14
			6,659 PROSUS N V	489,636	0.90
			41,357 STELLANTIS NV	689,752	1.27
			<i>Schweiz</i>	<i>6,088,355</i>	<i>11.21</i>
			1,594 LONZA GROUP AG N	1,171,636	2.16
			23,769 NESTLE SA	2,923,439	5.38
			5,448 ROCHE HOLDING LTD	1,993,280	3.67
			<i>Spanien</i>	<i>782,863</i>	<i>1.44</i>
			75,203 IBERDROLA SA	782,863	1.44
			Gesamtwertpapierbestand	49,699,931	91.54

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Wertpapierbestand zum 31/12/21

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des NIW
	EUR	
Positive Positionen	144,092,334	88.65
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere	69,101,873	42.51
Anleihen	69,101,873	42.51
<i>Behörden</i>	<i>69,101,873</i>	<i>42.51</i>
1,150,000 BERLIN LAND 4.25% 25/04/2022	1,167,216	0.72
2,190,000 BUNDESLANDER BUNDESREP.DEUTSCH 1.75% 13/06/2022	2,213,083	1.36
4,700,000 FRANCE OAT 0% 25/02/2022	4,706,110	2.90
4,800,000 FRANCE OAT 0% 25/05/2022	4,814,016	2.96
4,600,000 FRANCE OAT 3.00% 25/04/2022	4,652,854	2.86
500,000 FREE HANSEATIC CITY OF BREMEN 0% 14/06/2022	501,395	0.31
700,000 FREE HANSEATIC CITY OF BREMEN 0% 18/01/2022	700,182	0.43
3,100,000 FREE HANSEATIC CITY OF HAMBURG 0.375% 20/01/2022	3,101,395	1.91
8,100,000 GERMANY BUND 0% 08/04/2022	8,115,066	4.99
8,200,000 GERMANY BUND 0% 10/06/2022	8,227,060	5.07
7,650,000 GERMANY BUND 0% 11/03/2022	7,661,016	4.71
2,650,000 STATE OF HESSE 0% 10/06/2022	2,657,340	1.63
150,000 STATE OF HESSE 0.375% 10/03/2022	150,276	0.09
6,200,000 STATE OF LOWER SAXONY 0% 10/01/2022	6,200,682	3.81
1,800,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0% 14/01/2022	1,800,342	1.11
1,000,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 1.375% 16/05/2022	1,007,220	0.62
4,000,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 4.375% 29/04/2022	4,064,080	2.50
4,000,000 STATE OF RHINELAND PALATINATE 0% 17/01/2022	4,000,880	2.46
2,250,000 STATE OF RHINELAND PALATINATE 2.375% 23/02/2022	2,259,405	1.39
1,100,000 STATE OF SAARLAND 0.01% 02/05/2022	1,102,255	0.68
Geldmarktinstrumente	74,990,461	46.14
<i>Behörden</i>	<i>74,990,461</i>	<i>46.14</i>
7,850,000 BELGIUM 0% 10/03/2022	7,859,734	4.84
8,250,000 BELGIUM 0% 12/05/2022	8,271,945	5.09
7,250,000 BELGIUM 0% 13/01/2022	7,251,813	4.46
2,300,000 FRANCE BTF 0% 04/05/2022	2,305,612	1.42
3,000,000 FRANCE BTF 0% 09/02/2022	3,002,430	1.85
1,000,000 FRANCE BTF 0% 09/03/2022	1,001,460	0.62
1,700,000 FRANCE BTF 0% 15/06/2022	1,705,627	1.05
6,400,000 FRANCE BTF 0% 18/05/2022	6,416,640	3.95
5,550,000 FRANCE BTF 0% 21/04/2022	5,561,877	3.42
2,450,000 FREE HANSEATIC CITY OF BREMEN 0% 15/03/2022	2,452,916	1.51
2,450,000 GERMANY BUBILLS 0% 20/07/2022	2,459,408	1.51
8,250,000 GERMANY BUBILLS 0% 22/06/2022	8,277,472	5.09
13,750,000 GERMANY BUBILLS 0% 23/02/2022	13,766,087	8.46
4,650,000 GERMANY BUBILLS 0% 23/03/2022	4,657,440	2.87
Gesamtwertpapierbestand	144,092,334	88.65

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond		Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	
		31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR	31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zu Einstandspreisen		1,263,873,343	-	102,443,206	124,051,073
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		-2,326,373	-	-2,002,254	1,808,865
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	1,261,546,970	-	100,440,952	125,859,938
Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie	2, 10	875,945	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	4,512,358	-	173,549	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swappeschäften	2, 11	-	-	-	-
Bareinlagen bei Banken und Maklern		108,588,677	-	1,389,195	316,273
Zinsguthaben		12,369,837	-	478,646	837,972
Guthaben aus Dividenden		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		360,956	-	466	105,045
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1,056,565	-	-	-
Sonstige Forderungen		1,608	-	-	-
Gesamtsumme der Aktiva		1,389,312,916	-	102,482,808	127,119,228
Passiva					
Banküberziehung/Maklerverbindlichkeiten		661	-	-	-
Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie		670,458	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	-	-	17,130	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	2,868,651	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	-	-	-	20,040
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swappeschäften	2, 11	-	-	591,908	71,512
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1,955,593	-	96,230	39,056
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1,094,917	-	-	-
Angefallene Kosten		4,940,913	-	357,119	337,013
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	154,134	3,116
Gesamtsumme der Passiva		11,531,193	-	1,216,521	470,737
Nettovermögen		1,377,781,723	-	101,266,287	126,648,491

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - Euro Curve 10+year		Amundi S.F. - SBI FM India Bond	
		31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR	31/12/2021 USD	31/12/2020 USD
Aktiva					
Wertpapiere zu Einstandspreisen		55,278,430	108,696,032	22,682,081	-
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		-2,712,187	3,843,559	-197,865	-
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	52,566,243	112,539,591	22,484,216	-
Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie	2, 10	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	13,052	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	160,212	10,625	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swappeschäften	2, 11	-	-	-	-
Bareinlagen bei Banken und Maklern		2,048,045	505,411	2,771,245	-
Zinsguthaben		445,039	1,109,777	281,686	-
Guthaben aus Dividenden		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	36,354	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		-	-	-	-
Gesamtsumme der Aktiva		55,219,539	114,201,758	25,550,199	-
Passiva					
Banküberziehung/Maklerverbindlichkeiten		-	7,450	-	-
Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	9,240	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	7,390	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swappeschäften	2, 11	477,990	62,648	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		9,010	6,160	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Angefallene Kosten		222,466	270,233	53,524	-
Sonstige Verbindlichkeiten		132,692	2,722	22,758	-
Gesamtsumme der Passiva		858,788	349,213	76,282	-
Nettovermögen		54,360,751	113,852,545	25,473,917	-

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility		Amundi S.F. - EUR Commodities	
		31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR	31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zu Einstandspreisen		43,271,763	57,160,963	144,453,916	82,110,070
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		6,428,168	4,465,653	-361,582	-411,520
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	49,699,931	61,626,616	144,092,334	81,698,550
Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie	2, 10	-	2,037,583	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swappeschäften	2, 11	-	-	4,453,953	3,714,389
Bareinlagen bei Banken und Maklern		6,334,692	9,157,379	21,132,772	11,042,537
Zinsguthaben		-	-	332,667	445,911
Guthaben aus Dividenden		-	115,027	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		851	1,245	168,736	48,270
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		621,235	-	-	-
Sonstige Forderungen		2,123	-	-	-
Gesamtsumme der Aktiva		56,658,832	72,937,850	170,180,462	96,949,657
Passiva					
Banküberziehung/Maklerverbindlichkeiten		-	-	-	-
Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie		-	599,000	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	100,553	63,044
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	1,450,020	803,682	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swappeschäften	2, 11	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		47,221	205,725	716,498	138,700
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		469,243	-	6,222,445	-
Angefallene Kosten		401,625	391,986	586,150	265,597
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	7,188	5,479
Gesamtsumme der Passiva		2,368,109	2,000,393	7,632,834	472,820
Nettovermögen		54,290,723	70,937,457	162,547,628	96,476,837

Die beigegefügt Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Konsolidiert	
		31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR
Aktiva			
Wertpapiere zu Einstandspreisen		1,629,266,146	580,750,835
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		-1,148,221	23,908,899
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	1,628,117,925	604,659,734
Zum Marktwert erworbene Optionskontrakte mit Vorabprämie	2, 10	875,945	2,037,583
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	11,477	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	4,846,119	45,075
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swappeschäften	2, 11	4,453,953	3,714,389
Bareinlagen bei Banken und Maklern		141,930,275	25,486,443
Zinsguthaben		13,873,890	2,980,608
Guthaben aus Dividenden		-	219,902
Forderungen aus Zeichnungen		531,009	192,735
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1,677,800	-
Sonstige Forderungen		3,731	14
Gesamtsumme der Aktiva		1,796,322,124	639,336,483
Passiva			
Banküberziehung/Maklerverbindlichkeiten		661	1,741,693
Zum Marktwert ausgefertigte Optionskontrakte mit Vorabprämie		670,458	599,000
Nicht realisierter Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen	2, 10	26,370	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	2,976,594	63,044
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	1,450,020	827,137
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swappeschäften	2, 11	1,069,898	178,014
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2,824,552	420,571
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7,786,605	-
Angefallene Kosten		6,555,339	2,304,838
Sonstige Verbindlichkeiten		314,026	14,169
Gesamtsumme der Passiva		23,674,523	6,148,466
Nettovermögen		1,772,647,601	633,188,017

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		NIW je Einheit 31/12/19
		31/12/21			31/12/21	31/12/20	
Klasse A jährliche Ausschüttung	LU2357810188	58,360.927		EUR	49.83	-	-
Klasse A keine Ausschüttung	LU1706854152	914,927.436		EUR	50.55	50.29	50.08
Klasse E Vierteljährliche Ausschüttung	LU1706854236	1,015.956		EUR	5.041	5.035	5.044
Klasse E keine Ausschüttung	LU1499628912	178,156,142.417		EUR	5.116	5.089	5.068
Klasse E keine Ausschüttung	LU1706854319	178,156,142.417		USD	5.817	6.226	5.689
Klasse F keine Ausschüttung	LU2357810428	543,156.792		EUR	4.973	-	-
Klasse H jährliche Ausschüttung	LU2357810691	47.861		EUR	997.50	-	-
Klasse H Vierteljährliche Ausschüttung	LU1889052269	3,866.797		EUR	1,013.56	1,009.73	1,009.67
Klasse H keine Ausschüttung	LU1503126044	124,788.579		EUR	1,039.28	1,030.87	1,023.92
Klasse I keine Ausschüttung	LU1706854400	274,054.680		EUR	1,024.92	1,015.73	1,008.08
Klasse R jährliche Ausschüttung	LU2357810931	198.571		EUR	49.87	-	-
Klasse R keine Ausschüttung	LU2357810774	199.589		EUR	49.90	-	-
Gesamtvermögen				EUR	1,377,781,723	1,071,962,165	1,638,415,646

Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		NIW je Einheit 31/12/19
		19/11/21			19/11/21	31/12/20	
Klasse A jährliche Ausschüttung	LU0271690827	6,340.685		EUR	463.63	468.22	472.37
Klasse A keine Ausschüttung	LU0271690744	15,493.972		EUR	60.43	61.03	61.57
Klasse E keine Ausschüttung	LU0271690660	806,584.156		EUR	5.666	5.732	5.792
Klasse F keine Ausschüttung	LU0279958614	543,152.931		EUR	5.372	5.451	5.528
Klasse H jährliche Ausschüttung	LU0271691122	41.751		EUR	1,021.43	1,030.10	1,037.64
Klasse H keine Ausschüttung	LU0332132637	2,209.249		EUR	1,166.42	1,176.39	1,184.92
Klasse I keine Ausschüttung	LU0433266359	1,913.354		EUR	1,097.80	1,104.87	1,110.27
Klasse R jährliche Ausschüttung	LU1706854749	100.000		EUR	49.02	49.36	49.63
Klasse R keine Ausschüttung	LU1706853691	101.003		EUR	49.07	49.41	49.69
Gesamtvermögen				EUR	16,094,267	24,014,731	53,271,610

Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		NIW je Einheit 31/12/19
		19/11/21			19/11/21	31/12/20	
Klasse A jährliche Ausschüttung	LU0281584838	47,235.169		EUR	66.75	67.33	66.57
Klasse A keine Ausschüttung	LU0367809836	19,548.069		EUR	70.20	70.79	70.00
Klasse E keine Ausschüttung	LU0271691478	3,996,361.802		EUR	6.618	6.703	6.660
Klasse F keine Ausschüttung	LU0279958887	897,864.224		EUR	6.203	6.314	6.308
Klasse H keine Ausschüttung	LU0332132553	1,664.855		EUR	1,415.69	1,427.13	1,410.48
Klasse I keine Ausschüttung	LU0400221809	1,884.794		EUR	1,345.96	1,354.61	1,336.25
Klasse R keine Ausschüttung	LU1706853774	1,633.216		EUR	50.62	50.97	50.31
Gesamtvermögen				EUR	41,519,950	56,576,198	76,730,672

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

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		NIW je Einheit 31/12/19
		31/12/21			31/12/2021	31/12/20	
Klasse A Ausschüttung	LU0536711285	1,732.644		EUR	76.92	79.50	75.51

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

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31/12/21			31/12/21	31/12/20	31/12/19
Klasse A jährliche Ausschüttung	LU0536711103	204,288.854		EUR	81.19	83.92	79.70
Klasse A keine Ausschüttung	LU0367810172	129,131.047		EUR	92.55	95.66	90.85
Klasse C keine Ausschüttung	LU0536711442	77.007		EUR	72.59	75.98	73.11
Klasse E vierteljährliche Zielausschüttung	LU0857391824	170,664.937		EUR	5.938	6.173	5.897
Klasse E keine Ausschüttung	LU0271693920	2,610,853.580		EUR	8.709	9.045	8.631
Klasse F keine Ausschüttung	LU0271694654	341,604.805		EUR	7.966	8.320	7.982
Klasse H keine Ausschüttung	LU0332132041	20,897.709		EUR	1,854.12	1,915.42	1,818.25
Klasse I keine Ausschüttung	LU0433266433	4,301.834		EUR	1,700.22	1,753.15	1,660.96
Klasse R Ausschüttung	LU1706854665	100.437		EUR	54.18	55.86	52.94
Klasse R keine Ausschüttung	LU1706853857	909.617		EUR	54.77	56.49	53.54
Gesamtvermögen				EUR	101,266,287	126,648,491	129,932,211

Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31/12/21			31/12/21	31/12/20	31/12/19
Klasse A jährliche Ausschüttung	LU0281585215	3,129.019		EUR	111.50	120.50	107.54
Klasse E vierteljährliche Zielausschüttung	LU0857391741	84,284.318		EUR	7.056	7.671	6.884
Klasse E keine Ausschüttung	LU0271691981	199,557.926		EUR	10.394	11.288	10.086
Klasse F keine Ausschüttung	LU0271692013	165,630.451		EUR	9.511	10.386	9.332
Klasse H keine Ausschüttung	LU0332132397	21,049.163		EUR	2,360.06	2,549.43	2,266.22
Klasse I keine Ausschüttung	LU0433266516	40.130		EUR	2,253.71	2,429.39	2,155.57
Gesamtvermögen				EUR	54,360,751	113,852,545	75,855,037

Amundi S.F. - SBI FM India Bond

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		31/12/21			31/12/21	31/12/20	31/12/19
Klasse A keine Ausschüttung	LU2251232760	500.000		USD	10.15	-	-
Klasse A2 Keine Ausschüttung	LU2251232844	500.000		USD	10.13	-	-
Klasse H keine Ausschüttung	LU2338645448	25,000.000		USD	1,018.14	-	-
Klasse I keine Ausschüttung	LU2251232927	0.500		USD	10,173.66	-	-
Klasse I2 Keine Ausschüttung	LU2251233065	0.500		USD	10,176.06	-	-
Gesamtvermögen				USD	25,473,917	-	-

Amundi S.F. - European Equity Market Plus

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		
		19/11/21			19/11/21	31/12/20	31/12/19
Klasse A keine Ausschüttung	LU0536711871	98,739.031		CHF	161.10	133.32	138.17
Klasse A keine Ausschüttung	LU0380935170	98,739.031		EUR	153.60	123.27	127.11
Klasse E keine Ausschüttung	LU0285097662	2,237.476		EUR	16.826	13.518	13.961
Klasse H keine Ausschüttung	LU0383420295	3,788.950		EUR	3,117.22	2,497.86	2,571.91
Klasse I keine Ausschüttung	LU1619842302	5.000		EUR	1,384.47	1,108.21	1,139.16
Gesamtvermögen				EUR	27,021,407	104,263,131	118,949,274

Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit	NIW je Einheit	NIW je Einheit
		31/12/21			31/12/21	31/12/20	31/12/19
Klasse A keine Ausschüttung	LU1920531883	1,188,225.334		EUR	34.73	37.57	40.88
Klasse A keine Ausschüttung	LU1920531966	1,188,225.334		USD	39.49	45.97	45.89
Klasse C keine Ausschüttung	LU1920532345	2,791.328		EUR	35.83	39.15	43.03
Klasse C keine Ausschüttung	LU1920532261	2,791.328		USD	40.75	47.90	48.30
Klasse E keine Ausschüttung	LU1920532428	3,286,867.541		EUR	3.468	3.753	4.084
Klasse F keine Ausschüttung	LU1920532691	406,287.424		EUR	3.623	3.950	4.332
Klasse G keine Ausschüttung	LU1920532774	1,362.812		EUR	3.586	3.900	4.27
Klasse H keine Ausschüttung	LU1920532857	58.089		EUR	722.98	776.63	839.12
Klasse I keine Ausschüttung	LU1920533079	5.000		EUR	736.06	788.37	849.20
Klasse I keine Ausschüttung	LU1920532931	5.000		USD	837.05	964.62	953.22
Klasse R keine Ausschüttung	LU1920533152	100.000		EUR	38.31	41.12	44.37
Gesamtvermögen				EUR	54,290,723	70,937,457	92,948,448

Amundi S.F. - European Research

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit	NIW je Einheit	NIW je Einheit
		19/11/21			19/11/21	31/12/20	31/12/19
Klasse A keine Ausschüttung	LU1920533400	1,756,564.499		EUR	8.04	6.56	6.91
Klasse A keine Ausschüttung	LU1920533236	1,756,564.499		USD	9.10	8.03	7.76
Klasse B keine Ausschüttung	LU1920533582	-		EUR	-	5.10	5.42
Klasse B keine Ausschüttung	LU1920533665	-		USD	-	6.24	6.09
Klasse C keine Ausschüttung	LU1920533749	62,922.472		EUR	5.65	4.66	4.95
Klasse E keine Ausschüttung	LU1920533822	1,523,307.093		EUR	8.303	6.782	7.141
Klasse F keine Ausschüttung	LU1920534044	809,683.584		EUR	6.932	5.700	6.048
Klasse G keine Ausschüttung	LU1920534127	15,196.205		EUR	5.859	4.807	5.09
Klasse H keine Ausschüttung	LU1920534390	232.578		EUR	1,767.86	1,434.49	1,498.78
Klasse I keine Ausschüttung	LU1920534473	1,011,306.208		EUR	9.83	7.96	8.31
Klasse I keine Ausschüttung	LU1920534556	1,011,306.208		USD	11.13	9.74	9.33
Klasse R keine Ausschüttung	LU1920534630	100.000		EUR	62.59	50.75	53.00
Klasse U keine Ausschüttung	LU1920534713	-		EUR	-	-	50.51
Klasse U keine Ausschüttung	LU1920534804	-		USD	-	-	56.69
Gesamtvermögen				EUR	43,183,977	40,418,627	256,084,152

Amundi S.F. - EUR Commodities

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit	NIW je Einheit	NIW je Einheit
		31/12/21			31/12/21	31/12/20	31/12/19
Klasse A abgesichert keine Ausschüttung	LU1694769693	4,862.130		CHF	35.96	28.77	30.36
Klasse A abgesichert keine Ausschüttung	LU1694769859	241,421.810		USD	38.39	30.41	31.50
Klasse A keine Ausschüttung	LU0271695388	1,857,650.199		EUR	27.11	21.62	22.74
Klasse B Abgesichert Keine Ausschüttung	LU1694769933	-		USD	-	28.25	29.70
Klasse C abgesichert keine Ausschüttung	LU1694770196	10,627.426		USD	42.28	33.83	35.41
Klasse C keine Ausschüttung	LU0372625102	24,051.313		EUR	15.50	12.49	13.27
Klasse E keine Ausschüttung	LU0273973874	2,735,310.411		EUR	2.429	1.938	2.039
Klasse F keine Ausschüttung	LU0273974336	2,145,925.254		EUR	2.173	1.747	1.852
Klasse H jährliche Ausschüttung	LU0484923635	4.000		EUR	718.28	570.12	596.68
Klasse H abgesichert keine Ausschüttung	LU1772191695	591.994		USD	1,158.36	913.48	942.91
Klasse H keine Ausschüttung	LU0271872185	32,320.481		EUR	520.01	412.97	432.44

Amundi S.F. - EUR Commodities

	ISIN	Anzahl der Einheiten		Währung	NIW je Einheit		NIW je Einheit
		31/12/21			31/12/21	31/12/20	31/12/19
Klasse I jährliche Ausschüttung	LU1694770352	4,676.000		EUR	500.26	396.48	414.39
Klasse I abgesichert keine Ausschüttung	LU0419230916	7,032.857		USD	882.96	694.70	715.56
Klasse I keine Ausschüttung	LU0271695461	123,433.576		EUR	534.98	424.00	443.17
Klasse R abgesichert keine Ausschüttung	LU1706854582	3,695.438		USD	51.58	40.67	41.98
Klasse R keine Ausschüttung	LU1706853931	6,993.125		EUR	55.38	43.98	46.05
Gesamtvermögen				EUR	162,547,628	96,476,837	186,257,422

	Erläut	Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond		Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year	
		31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR	22/11/2021 EUR	31/12/2020 EUR
Erträge					
Nettodividenden	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	23,990,281	-	235,203	553,571
Zinsen auf Bankkonten	2	35,033	-	-	-
Zinsen auf Swapgeschäfte		2,299,586	-	-	1,061
Sonstige Erträge	13	2,204	-	2,000	3,738
Gesamtsumme der Erträge		26,327,104	-	237,203	558,370
Ausgaben					
Managementgebühren	4	6,086,368	-	133,669	214,722
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	568,437	-	10,990	16,587
„Taxe d'abonnement“	7	509,107	-	8,212	12,925
Honorare		49,075	-	827	-
Druck- und Veröffentlichungskosten		21,811	-	367	631
Performancegebühr	5	28,004	-	-	-
Transaktionskosten	17	514,929	-	5,394	4,322
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		1,654,886	-	14,219	5,840
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	2,299,267	-	24,336	1,754
Sonstige Kosten	14	971,107	-	14,449	21,829
Gesamtsumme der Ausgaben		12,702,991	-	212,463	278,610
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		1,071,962,165	-	24,014,731	53,271,610
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		13,624,113	-	24,740	279,760
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		-3,903,715	-	-472,216	-1,085,099
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		866,564	-	-73,246	-1,587
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-8,221,896	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		3,193,756	-	192,894	48,435
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		1,819,751	-	6,255	-28,663
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		-353	-	-110,368	35,948
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		-6,245,893	-	-456,681	-1,030,966
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-2,163,928	-	181,453	292,281
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		-4,647,584	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		5,002,293	-	3,415	-36,675
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		-255,564	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		-	-	12,530	-12,530
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-2,064,783	-	197,398	243,076
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		5,313,437	-	-234,543	-508,130
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		300,551,443	-	-23,780,188	-28,748,749
Dividendenausschüttungen	16	-45,322	-	-	-
Nettoinventarwert zum Jahresende		1,377,781,723	-	-	24,014,731

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

		Erläut. Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year		Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	
		22.11.2021 EUR	31/12/2020 EUR	31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR
Erträge					
Nettodividenden	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	583,950	1,471,118	1,395,266	2,012,690
Zinsen auf Bankkonten	2	456	216	1,139	232
Zinsen auf Swapgeschäfte		-	-	2,002	-
Sonstige Erträge	13	3,000	-	5,000	-
Gesamtsumme der Erträge		587,406	1,471,334	1,403,407	2,012,922
Ausgaben					
Managementgebühren	4	427,234	666,403	788,112	890,586
Vertriebsgebühren	4	-	-	94	77
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	26,042	38,080	69,477	75,535
„Taxe d'abonnement“	7	19,936	31,254	51,294	60,079
Honorare		1,946	2,677	4,975	5,200
Druck- und Veröffentlichungskosten		865	1,339	2,211	2,600
Performancegebühr	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	12,798	11,659	76,332	20,180
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		36,964	20,682	89,688	40,564
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	60,839	7,268	175,983	13,947
Sonstige Kosten	14	36,072	21,969	65,883	27,998
Gesamtsumme der Ausgaben		622,696	801,331	1,324,049	1,136,766
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		56,576,198	76,730,672	126,648,491	129,932,211
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		-35,290	670,003	79,358	876,156
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		-981,115	-394,992	-599,482	3,149,921
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		27,648	-507	-1,779	-745
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		677	687	1,783	2,271
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		464,051	102,270	889,441	332,105
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		-4,792	-29,807	136,262	-84,958
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		-275,920	18,241	-191,124	33,442
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		-769,451	-304,108	235,101	3,432,036
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		143,845	129,574	-3,811,119	2,303,660
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		-	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		-1,580	-29,890	193,589	-39,190
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		-	-	-17,130	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		31,324	-31,324	-520,396	-71,512
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		173,589	68,360	-4,155,056	2,192,958
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		-631,152	434,255	-3,840,597	6,501,150
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		-55,945,046	-20,588,729	-21,539,961	-9,782,987
Dividendenausschüttungen	16	-	-	-1,646	-1,883
Nettoinventarwert zum Jahresende		-	56,576,198	101,266,287	126,648,491

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

		Erläut Amundi S.F. - Euro Curve 10+year		Amundi S.F. - SBI FM India Bond	
		31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR	31/12/2021 USD	31/12/2020 USD
Erträge					
Nettodividenden	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	1,285,598	1,760,338	715,384	-
Zinsen auf Bankkonten	2	1,223	833	-	-
Zinsen auf Swapgeschäfte		1,166	-	-	-
Sonstige Erträge	13	12,429	-	-	-
Gesamtsumme der Erträge		1,300,416	1,761,171	715,384	-
Ausgaben					
Managementgebühren	4	431,209	582,254	54,551	-
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	40,767	60,727	48,232	-
„Taxe d’abonnement“	7	30,992	42,667	9,469	-
Honorare		3,379	4,326	7,425	-
Druck- und Veröffentlichungskosten		1,502	2,163	272	-
Performancegebühr	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	26,555	22,363	-	-
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		61,319	47,221	-	-
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	154,074	12,239	-	-
Sonstige Kosten	14	45,965	28,727	27,728	-
Gesamtsumme der Ausgaben		795,762	802,687	147,677	-
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		113,852,545	75,855,037	-	-
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		504,654	958,484	567,707	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		-1,100,593	1,726,013	-7,515	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		-19,354	-14,265	-2,549	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-44,059	-	81,087	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		625,900	1,258,445	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		88,698	-47,543	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		-191,124	29,388	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		-640,532	2,952,038	71,023	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-6,555,746	3,343,583	-197,865	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		-7,390	-	13,052	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		149,587	168,535	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		-9,240	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		-415,342	-62,648	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-6,838,131	3,449,470	-184,813	-
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		-6,974,009	7,359,992	453,917	-
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		-52,516,734	30,645,050	25,020,000	-
Dividendenausschüttungen	16	-1,051	-7,534	-	-
Nettoinventarwert zum Jahresende		54,360,751	113,852,545	25,473,917	-

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - European Equity Market Plus		Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	
		22/11/2021 EUR	31/12/2020 EUR	31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR
Erträge					
Nettodividenden	2	2,384,824	2,407,607	1,625,308	1,435,343
Zinsen auf Wertpapiere	2	48,385	81,822	21,452	-
Zinsen auf Bankkonten	2	7	3,392	79	862
Zinsen auf Swapgeschäfte		-	-	-	-
Sonstige Erträge	13	65	-	3,000	27,783
Gesamtsumme der Erträge		2,433,281	2,492,821	1,649,839	1,463,988
Ausgaben					
Managementgebühren	4	317,550	403,552	942,351	1,236,116
Vertriebsgebühren	4	-	-	1,574	2,506
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	50,989	71,594	80,228	111,818
„Taxe d'abonnement“	7	34,997	47,976	29,927	39,208
Honorare		3,534	4,325	3,491	3,248
Druck- und Veröffentlichungskosten		571	2,021	1,240	1,624
Performancegebühr	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	68,959	51,866	146,369	513,873
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		60,916	28,213	81,971	61,911
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Sonstige Kosten	14	39,326	30,407	63,966	114,999
Gesamtsumme der Ausgaben		576,842	639,954	1,351,117	2,085,303
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		104,263,131	118,949,274	70,937,457	92,948,448
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		1,856,439	1,852,867	298,722	-621,315
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		29,461,237	-754,038	8,286,491	-1,719,451
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		2,068,489	-7,115	10,714	-34,991
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		163,482	120,131	-13,328,195	-1,439,647
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		-	-	-657,330	-2,803,949
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		31,693,208	-641,022	-5,688,320	-5,998,038
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-11,940,697	-5,493,028	1,962,515	-2,417,001
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		-	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		-32,870	31,704	-646,338	1,142,318
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		-	-	-833,186	925,186
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-11,973,567	-5,461,324	482,991	-349,497
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		21,576,080	-4,249,479	-4,906,607	-6,968,850
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		-125,839,211	-10,436,664	-11,740,127	-15,042,141
Dividendenausschüttungen	16	-	-	-	-
Nettoinventarwert zum Jahresende		-	104,263,131	54,290,723	70,937,457

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Amundi S.F. - European Research		Amundi S.F. - EUR Commodities	
		22/11/2021 EUR	31/12/2020 EUR	31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR
Erträge					
Nettodividenden	2	1,102,484	3,379,039	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	73,360	157,793	771,814	585,513
Zinsen auf Bankkonten	2	26	297	11,882	5,234
Zinsen auf Swapgeschäfte		-	-	-	844
Sonstige Erträge	13	1,828	8,965	5,765	20
Gesamtsumme der Erträge		1,177,698	3,546,094	789,461	591,611
Ausgaben					
Managementgebühren	4	515,654	1,765,568	985,819	761,225
Vertriebsgebühren	4	3,367	3,403	7,635	6,253
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	1,708	114,920	103,792	65,739
„Taxe d'abonnement“	7	15,412	65,806	45,525	28,901
Honorare		1,682	7,059	6,368	4,519
Druck- und Veröffentlichungskosten		748	3,530	2,786	2,260
Performancegebühr	5	307	-	-	-
Transaktionskosten	17	117,339	292,188	96,792	51,716
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		37,475	114,713	77,244	18,872
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	43,109	30,816
Sonstige Kosten	14	14,584	43,350	130,656	100,906
Gesamtsumme der Ausgaben		708,276	2,410,537	1,499,726	1,071,207
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		40,418,627	256,084,152	96,476,837	186,257,422
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		469,422	1,135,557	-710,265	-479,596
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		7,396,579	-398,430	-1,406,913	-1,400,101
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		3,283,512	-182,000	204,936	-121,593
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-	-	826,164	-464,043
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		-	272,190	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		-	-	30,350,148	-11,366,188
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		10,680,091	-308,240	29,974,335	-13,351,925
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-2,586,944	-19,703,723	49,938	47,391
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		-	-	-37,510	143,213
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		-	-13,620	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		-	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		-	-	739,563	-3,934,173
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-2,586,944	-19,717,343	751,991	-3,743,569
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		8,562,569	-18,890,026	30,016,061	-17,575,090
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		-48,981,196	-196,775,499	36,054,730	-72,205,495
Dividendenausschüttungen	16	-	-	-	-
Nettoinventarwert zum Jahresende		-	40,418,627	162,547,628	96,476,837

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

	Erläut	Konsolidiert	
		31/12/2021 EUR	31/12/2020 EUR
Erträge			
Nettodividenden	2	5,112,616	7,221,989
Zinsen auf Wertpapiere	2	29,034,382	6,622,845
Zinsen auf Bankkonten	2	49,845	11,066
Zinsen auf Swapgeschäfte		2,302,754	1,905
Sonstige Erträge	13	35,291	40,506
Gesamtsumme der Erträge		36,534,888	13,898,311
Ausgaben			
Managementgebühren	4	10,675,935	6,520,426
Vertriebsgebühren	4	12,670	12,239
Depot- und Verwaltungsgebühren	6	994,843	555,000
„Taxe d'abonnement“	7	753,729	328,816
Honorare		81,806	31,354
Druck- und Veröffentlichungskosten		32,340	16,168
Performancegebühr	5	28,311	-
Transaktionskosten	17	1,065,467	968,167
Gebühren für Annahme und Übermittlung von Aufträgen		2,114,682	338,016
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	2,757,608	66,024
Sonstige Kosten	14	1,406,391	390,185
Gesamtsumme der Ausgaben		19,923,782	9,226,395
Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres		1,705,150,182	990,028,826
Operativer Nettoertrag/(-verlust)		16,611,106	4,671,916
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		36,673,665	-876,177
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		6,365,243	-362,803
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-7,366,027	-461,085
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		-7,798,671	693,929
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		1,388,844	-2,994,920
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften		29,581,259	-11,249,169
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		58,844,313	-15,250,225
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren		-24,894,676	-21,497,263
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		-4,681,007	143,213
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften		4,668,096	1,223,182
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Optionskontrakten		-1,115,120	925,186
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swapgeschäften		-152,321	-4,112,187
Veränderung des nicht realisierten Nettojahresgewinns/(-verlusts)		-26,175,028	-23,317,869
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens durch das operative Geschäft		49,280,391	-33,896,178
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)		18,265,047	-322,935,214
Dividendenausschüttungen	16	-48,019	-9,417
Nettoinventarwert zum Jahresende		1,772,647,601	633,188,017

Die beigegeführten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

1 EINLEITUNG

Amundi S.F. (der „Fonds“) ist organisiert als *Fonds Commun de Placement* (FCP) mit mehreren separaten Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“ und zusammen die „Teilfonds“). Der Fonds ist ein am 6. Juni 2003 gegründeter Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) und fällt unter Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Er unterliegt den zum Jahresende wirksamen Verwaltungsvorschriften, die letztmals am 29. Juni 2018 aktualisiert und am 16. Juli 2018 im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (RESA, elektronisches Verzeichnis der Gesellschaften und Vereine) veröffentlicht wurden.

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

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

Folgende Teilfonds wurden aufgelegt:

Amundi S.F. - SBI FM India Bond am 17. Juni 2021

Folgende Teilfonds wurden am 19. November 2021 fusioniert:

Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year mit Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond
 Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year mit Amundi Funds Euro Aggregate Bond
 Amundi S.F. - European Equity Market Plus mit Amundi Funds European Equity ESG Improvers
 Amundi S.F. - European Research mit Amundi Funds European Equity ESG Improvers

Zum 31. Dezember 2021 gab es die nachstehend aufgeführten 18 aktiven Teilfonds:

Anleihteilfonds

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

Aktienteilfonds

Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility

Rohstoffteilfonds

Amundi S.F. - EUR Commodities

Unter „Finanzielle Angaben zu den vergangenen drei Jahren“ sind die einzelnen, zum 31. Dezember 2021 aktiven Anteilklassen aufgelistet, die im aktuellen Prospekt beschrieben werden.

2 GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

■ PRÄSENTATION DES GESCHÄFTSBERICHTS

Dieser Geschäftsbericht wird erstellt in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und behördlichen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere sowie den in Luxemburg allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung.

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

Bewertung von Anlagen und andere Anlagen

Es gilt folgende Preispolitik:

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

Börsenpreis bewertet (gemäß der vorstehend unter „Bewertung von Anlagen“ beschriebenen Preispolitik). Außerbörslich gehandelte Optionen werden zum aktuellen Marktpreis je nach täglich von Dritten berechneten Preisen bewertet und mit dem von der Gegenpartei erhaltenen Wert abgeglichen.

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

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

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

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

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

Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus termingeschäftartigen Optionen werden in der Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter "Optionen" verbucht.

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

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

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

- **Erträge** - Zinseinkünfte werden auf Tagesbasis verrechnet. Dividenden werden nach Abzug von Quellensteuern ausgewiesen und als Erträge am Tag der Dividendenzahlung erfasst.

- **Realisierte Nettogewinne und -verluste** - Realisierte Nettogewinne und -verluste umfassen die Gewinne oder Verluste aus dem Handel mit Wertpapieren und anderen Anlagen, Finanztermingeschäften, Devisentermingeschäften, Optionen, CFDs, Swaps und anderen Anlagen im Laufe des Jahres, sowie Differenzen aus der Neubewertung anderer in anderen Währungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Jahresende. Realisierte Nettogewinne- und -verluste werden auf Grundlage der gewichteten Durchschnittskosten verkaufter Anlagen ermittelt. Hiervon ausgenommen sind Termingeschäfte und CFDs, bei denen das FIFO-Verfahren (First-In First-Out) zur Anwendung kommt.

- **Konsolidierter Geschäftsbericht** - Die Zahlen der einzelnen Teilfonds werden in ihrer jeweiligen Basiswährung ausgewiesen. Der konsolidierte Geschäftsbericht wird in Euro wiedergegeben und die Summe des Nettovermögens der Teilfonds, die in einer anderen Währung lauten, wird zum Jahresende geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet. Der konsolidierte Geschäftsbericht wird nur zu Informationszwecken vorgelegt.

Der Wert der Anlagen von Teilfonds in andere Teilfonds desselben Dachfonds beläuft sich zum Jahresende auf 17 929 849 EUR. Dies entspricht 0.53 % des kombinierten Nettovermögens. Daher belief sich das kombinierte Gesamtvermögen zum Jahresende ohne wechselseitige Anlagen der Teilfonds auf 3 370 445 410 EUR.

- **Wertpapierleihgeschäfte** - Teilfonds können Wertpapiere in ihren Portfolios an einen Entleiher verleihen. Der Teilfonds erhält für diese Transaktion eine Sicherheit als Garantie. Verleihte Wertpapiere werden einem externen Makler überlassen und diese Vermögenswerte werden weiterhin als Teil des Portfolios des Teilfonds bewertet. Am Ende eines Leihgeschäfts muss der Teilfonds dem Entleiher die erhaltene Sicherheit zurückgeben. Die Parteien können Leihgeschäfte jederzeit beenden. Ein Teilfonds erhält durch Wertpapierleihgeschäfte zusätzliche Erträge je nach den vertraglichen Vereinbarungen. Diese Vergütung wird unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ ausgewiesen.

3 VERWENDETE WECHSELKURSE ZUM 31. DEZEMBER 2021

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in anderen Währungen als der Basiswährung des entsprechenden Teilfonds lauten, werden zu den am 31. Dezember 2021 geltenden Wechselkursen umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisenvorgängen werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ erfasst. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds umgerechnet.

Zum 31. Dezember 2021 wurden folgende Wechselkurse verwendet:

1 EUR =		1 EUR =	
1.56415	AUD	130.95425	JPY
6.33420	BRL	1,351.84655	KRW
1.43650	CAD	23.27280	MXN
1.03615	CHF	4.73760	MYR
968.89450	CLP	10.02815	NOK
7.23150	CNH	1.66100	NZD
7.24780	CNY	57.98870	PHP
4,628.40445	COP	4.58335	PLN
24.85000	CZK	4.94875	RON
1.95583	DEM	85.29710	RUB
7.43760	DKK	4.26950	SAR
17.86540	EGP	10.29600	SEK
0.83960	GBP	1.53310	SGD
8.86595	HKD	37.98815	THB
368.56500	HUF	15.10175	TRY
16,207.94325	IDR	31.46295	TWD
3.53940	ILS	1.13720	USD
84.53450	INR	18.14975	ZAR

4 VERWALTUNGS-, ANLAGEVERWALTUNGS- UND VERTRIEBSGEBÜHREN

Die Verwaltungsgebühr ist ein Prozentanteil am Nettoinventarwert jedes Teilfonds. Laut Prospekt liegt sie je nach Teilfonds und Anteilklasse zwischen 0.25 % und 2.25 % pro Jahr.

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

Zum 31. Dezember 2021 wurden die folgenden effektiven Gebührensätze für Verwaltungsgebühren angewendet:

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

*Nicht aufgelegt und/oder nicht anwendbar

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

Zum 31. Dezember 2021 wurden die folgenden effektiven Gebührensätze für Vertriebsgebühren angewendet:

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

*Nicht aufgelegt und/oder nicht anwendbar

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

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

5 ERFOLGSABHÄNGIGE GEBÜHR

Bei bestimmten Anteilklassen bestimmter Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft unter Umständen eine erfolgsabhängige Gebühr, wenn sich der Nettoinventarwert je Einheit der Klasse während des Leistungszeitraums wie im Prospekt ausgewiesen besser entwickelt als sein Vergleichsindex oder seine Erfolgshürde überschreitet. Die erfolgsabhängige Gebühr beträgt mindestens 15% (falls zutreffend und je nach Anteilklasse). Sie wird berechnet unter Bezugnahme auf den Anstieg der Vermögenswerte der Klasse über den Anstieg des Vergleichsindex oder die Erfolgshürde hinaus, bereinigt um Zeichnungen und Rücknahmen der entsprechenden Anteilklassen im Leistungszeitraum. Die Berechnung gestaltet sich folgendermaßen:

- 1) bei positivem Vergleichsindex oder positiver Wertentwicklung erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe des im Prospekt aufgelisteten Prozentanteils der positiven Wertentwicklung der entsprechenden Anteilklassen gegenüber dem jeweiligen Vergleichsindex. Dabei gilt gegebenenfalls das (nachstehend definierte) Höchststandprinzip während des Zeitraums der Wertentwicklung.
- 2) wenn der Vergleichsindex oder die Ergebnishürde des Teilfonds im Laufe des Zeitraums der Wertentwicklung zurückgehen, erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe des im Prospekt aufgelisteten Prozentanteils der positiven Wertentwicklung der entsprechenden Anteilklassen. Dabei gilt gegebenenfalls das Höchststandprinzip während des Zeitraums der Wertentwicklung.
- 3) Wenn die Wertentwicklung einer Klasse den Höchststand und den Vergleichsindex oder die Erfolgshürde überschreitet, die Wertentwicklung über den Höchststand hinaus jedoch geringer ist als die Wertentwicklung über den Vergleichsindex oder die Erfolgshürde hinaus, wird die erfolgsabhängige Gebühr unter Bezugnahme auf den Anteil der Wertentwicklung über den Höchststand hinaus und nicht über den Vergleichsindex oder die Erfolgshürde hinaus berechnet.

Gemäß der Definition im Prospekt sieht das High-Watermark-Prinzip vor, einen Nettoinventarwert je Einheit festzulegen. Wenn dieser unterschritten wird, wird keine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt.

Er entspricht dem Nettoinventarwert je Einheit der jeweiligen Anteilklasse, bei dem letztmals eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde oder falls in dieser Klasse noch nie eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, dem Nettoinventarwert je Einheit, bei dem die Klasse aufgelegt wurde oder falls diese Klasse erstmalig eine erfolgsabhängige Gebühr einführt, dem Nettoinventarwert je Einheit am Geschäftstag unmittelbar vor dem Datum der Einführung der erfolgsabhängigen Gebühr in dieser Klasse.

Sofern nicht anders festgelegt werden die Vergleichsindizes oder Erfolgshürden vor Abzug von Verwaltungsgebühren und anderen Gebühren und Kosten basierend auf einem Gesamtertragsindex berechnet.

Die Wertentwicklung von Einheiten der Klasse F (außer Anleihteilfonds) wird anhand eines „Preisindex“ berechnet, d. h. die Berechnung der Wertentwicklung des Vergleichsindex oder der Erfolgshürde erfolgt nach Abzug von Dividenden.

Eine etwaige erfolgsabhängige Gebühr für Einheiten der Klasse X wird von der Verwaltungsgesellschaft berechnet und direkt vom Anteilinhaber eingezogen und daher nicht im Nettoinventarwert wiedergegeben.

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

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

- **Depot- und Zahlstelle:** Die Gebühr entspricht einem Prozentanteil des Portfoliowerts der einzelnen Teilfonds zum jeweiligen Monatsende. Er liegt zwischen 0.003 % und 0.50 % pro Jahr, je nachdem, wo die Vermögenswerte des entsprechenden Teilfonds gehalten werden. Die Gebühr fällt an jedem Bewertungstag an und wird an jedem Bewertungstag berechnet. Sie ist jeden Monat rückwirkend zahlbar.
- **Verwaltungsstelle:** Die Gebühr für die erbrachten wesentlichen Dienstleistungen beläuft sich auf einen Jahressatz von 0.01 %. Sie fällt an jedem Bewertungstag an und wird an jedem Bewertungstag auf Grundlage des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilfonds berechnet. Sie ist monatlich rückwirkend zahlbar.
- **Register- und Transferstelle:** Die Vergütung der bereitgestellten Dienstleistungen erfolgt im Wesentlichen anhand der Anzahl vorhandener aktiver Anteilklassen, der Anzahl der Kundenkonten und der Anzahl bearbeiteter Transaktionen.

7 BESTEUERUNG DES FONDS - TAXE D'ABONNEMENT

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

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

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

8 OFFENE POSITIONEN AUS TERMINGESCHÄFTEN

Zum 31. Dezember 2021 hatten bestimmte Teilfonds die folgenden Positionen aus Termingeschäften. Die Maklergesellschaft aller aufgelisteten Termingeschäfte ist NEWEDGE.

Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

Anzahl der Kontrakte Kauf/Verkauf	Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-3,818	EURO BOBL	03-2022	EUR	-390,203,418.00	3,990,230.00
171	EURO BUND	03-2022	EUR	17,444,052.00	-519,180.00
-86	EURO BUXL	03-2022	EUR	-13,713,044.00	985,220.00
-5,072	EURO SCHATZ	03-2022	EUR	-513,529,856.00	907,465.00
-56	LONG GILT	03-2022	GBP	-8,867,222.49	57,801.33
-128	US 10 YR NOTE FUTURE	03-2022	USD	-12,518,494.55	-23,791.18
-2	US 10YR ULTRA T NOTE	03-2022	USD	-172,023.39	-1,373.99
-247	US 2 YR NOTE FUTURE	04-2022	USD	-45,060,341.19	29,294.52
-1,837	US 5 YR NOTE FUTURE	04-2022	USD	-158,319,289.48	-913,308.10
	Total:				4,512,357.58

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

Anzahl der Kontrakte Kauf/Verkauf	Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
7	EURO BOBL	03-2022	EUR	715,407.00	-1,470.00
112	EURO BUND	03-2022	EUR	11,425,344.00	-361,350.00
-53	EURO BUXL	03-2022	EUR	-8,451,062.00	607,060.00
-66	EURO-BTP FUTURE	03-2022	EUR	-6,942,012.00	106,750.00
28	EURO-OAT FUTURES	03-2022	EUR	3,159,576.00	-86,940.00
144	SHORT EURO BTP	03-2022	EUR	14,407,056.00	-64,800.00
-43	US 5 YR NOTE FUTURE	04-2022	USD	-3,705,895.18	-25,700.55
	Total:				173,549.45

Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Anzahl der Kontrakte Kauf/Verkauf	Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
36	EURO BOBL	03-2022	EUR	3,679,236.00	-7,450.00
101	EURO BUND	03-2022	EUR	10,303,212.00	-322,060.00
-28	EURO BUXL	03-2022	EUR	-4,464,712.00	314,260.00
-32	EURO-BTP FUTURE	03-2022	EUR	-3,365,824.00	47,080.00
-52	EURO-OAT FUTURES	03-2022	EUR	-5,867,784.00	159,110.00
100	SHORT EURO BTP	03-2022	EUR	10,004,900.00	-44,990.00
-14	US ULTRA BOND CBT	03-2022	USD	-1,495,586.81	29,801.82
-26	US 5 YR NOTE FUTURE	04-2022	USD	-2,240,773.83	-15,539.87
	Total:				160,211.95

Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility

Anzahl der Kontrakte Kauf/Verkauf	Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-1,690	MSCI EUROPE	03-2022	EUR	-49,883,730.00	-1,450,020.00
	Total:				-1,450,020.00

9 OFFENE POSITIONEN AUS DEWSENTERMINKONTRAKTEN

Zum 31. Dezember 2021 hatten folgende Teilfonds die nachstehend aufgelisteten offenen Positionen aus Devisentermingeschäften und zugehörigen nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertverluste:

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

	Währung	Betrag in EUR
Gekaufte Devisen	EUR	220,621,927.55
	GBP	6,081,709.69
	USD	16,704,536.25
	Total:	243,408,173.49
Verkaufte Devisen	EUR	22,836,672.03
	GBP	25,481,292.49
	USD	197,958,859.80
	Total:	246,276,824.32
Gesamte nicht realisierte Gewinne/Verluste		-2,868,650.83

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 9. Februar 2022.

Die Gegenparteien der Termingeschäfte sind BARCLAYS BANK, BANK OF AMERICA, CITIGROUP, MORGAN STANLEY, GOLDMAN SACHS, CREDIT AGRICOLE, DEUTSCHE BANK, HSBC, SOCIETE GENERALE, JP MORGAN, STATE STREET und STANDARD CHARTERED.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

	Währung	Betrag in EUR
Gekaufte Devisen	EUR	1,951,300.94
	Total:	1,951,300.94
Verkaufte Devisen	CAD	1,739,010.00
	USD	219,680.91
	Total:	1,958,690.91
Gesamte nicht realisierte Gewinne/Verluste		-7,389.97

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 9. Februar 2022.

Die Gegenpartei bei den Termingeschäften ist HSBC.

■ Amundi S.F. - SBI FM India Bond

	Währung	Betrag in USD
Gekaufte Devisen	INR	4,363,052.02
	Total:	4,363,052.02
Verkaufte Devisen	USD	4,350,000.00
	Total:	4,350,000.00
Gesamte nicht realisierte Gewinne/Verluste		13,052.02

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 25. März 2022.

Die Gegenpartei der Termingeschäfte ist CREDIT AGRICOLE.

■ Amundi S.F. - EUR Commodities

	Währung	Betrag in EUR
Gekaufte Devisen	CHF	175,307.52
	EUR	1,428,739.11
	USD	16,335,070.87
	Total:	17,939,117.50
Verkaufte Devisen	CHF	4,927.90
	EUR	16,619,420.98
	USD	1,415,321.99
	Total:	18,039,670.87
Gesamte nicht realisierte Gewinne/Verluste		-2,868,650.83

Das letzte Ablaufdatum aller offenen Kontrakte ist der 10. Januar 2022.

Die Gegenpartei bei den Termingeschäften ist SOCIETE GENERALE.

10 OPTIONEN

Zum 31. Dezember 2021 hatten bestimmte Teilfonds die folgenden offenen Positionen:

VORAB-PREMIUM-OPTIONEN

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

Geschäft	Ausübungs	Fälligkeit datum	Währung	Anzahl der Optionen	Total engagement in EUR
CALL CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX	212.50	19.01.2022	EUR	200,000,000	-
CALL CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX	225.00	19.01.2022	EUR	-200,000,000	-200,000,000.00
PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX	300.00	19.01.2022	EUR	-200,000,000	200,000,000.00
PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX	337.50	19.01.2022	EUR	-200,000,000	200,000,000.00
PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 INDEX	275.00	19.01.2022	EUR	200,000,000	-
10YR US TREASRY NOTE /CALL	132.00	21.01.2022	USD	-1,250	-21,081,281.05
10YR US TREASRY NOTE /CALL	133.50	21.01.2022	USD	1,250	-
10YR US TREASRY NOTE /PUT	125.50	21.01.2022	USD	1,250	-
10YR US TREASRY NOTE /PUT	129.00	21.01.2022	USD	-1,250	24,236,302.71
10YR US TREASRY NOTE /PUT	128.00	21.01.2022	USD	-1,250	9,321,654.89
10YR US TREASRY NOTE /PUT	130.00	21.01.2022	USD	1,250	-
Total:					212,476,676.55

Der gesamte Nettomarktwert gekaufter Vorab-Premium-Optionen belief sich zum 31. Dezember 2021 auf EUR 875,944.78.

Der gesamte Nettomarktwert verkaufter Vorab-Premium-Optionen belief sich zum 31. Dezember 2021 auf EUR 670,457.83.

Die Maklergesellschaften/Gegenparteien dieser Optionen sind NEWEDGE und JP MORGAN.

TERMINGESCHÄFTARTIGE OPTIONEN

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

Geschäft	Ausübungs	Fälligkeit datum	Währung	Anzahl der Optionen	Total engagement in EUR
EURO BTP FUTURE /CALL	152.00	21.01.2022	EUR	100	-
EURO BUND FUTURE /CALL	175.00	21.01.2022	EUR	150	-
EURO BUND FUTURE /CALL	176.50	21.01.2022	EUR	-150	-25,705,500.00
Total:					-25,705,000.00

Zum 31. Dezember 2021 belief sich der gesamte nicht realisierte Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen auf EUR 17,130.00.

Die Maklergesellschaft dieser Optionen ist NEWEDGE.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Geschäft	Ausübungs	Fälligkeit datum	Währung	Anzahl der Optionen	Total engagement in EUR
EURO BTP FUTURE /CALL	152.00	21.01.2022	EUR	55	-
EURO BUND FUTURE /CALL	175.00	21.01.2022	EUR	80	-
EURO BUND FUTURE /CALL	176.50	21.01.2022	EUR	-80	-13,709,600.00
Total:					-13,709,600.00

Zum 31. Dezember 2021 belief sich der gesamte nicht realisierte Nettoverlust aus termingeschäftartigen Optionen auf EUR 9,240.00.

Die Maklergesellschaft dieser Optionen ist NEWEDGE.

11 SWAPS

In Anmerkung 12 finden Sie genaue Informationen zu den Sicherheiten.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

Fälligkeit datum	Geschäft	Erhaltener	Sicherheitsbetrag Zinssatz	Gezahlter Satz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (in der Währung des Teilfonds)
15. Okt. 25	Inflationsswap	-	0.674%	1M CPTFEMU Index	EUR	JP MORGAN	7,000,000	-491,051.07
09. Dez. 31	Zinsswap	-	0.106%	Euribor 6M	EUR	JP MORGAN	5,300,000	-100,856.62
							Total:	-591,907.69

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Fälligkeit datum	Geschäft	Erhaltener	Sicherheitsbetrag Zinssatz	Gezahlter Satz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (in der Währung des Teilfonds)
15. Okt. 25	Inflationsswap	-	0.674%	1M CPTFEMU Index	EUR	JP MORGAN	6,000,000	-420,900.92
09. Dez. 31	Zinsswap	-	0.106%	Euribor 6M	EUR	JP MORGAN	3,000,000	-57,088.63
							Total:	-477,989.55

■ Amundi S.F. - EUR Commodities

Fälligkeit datum	Geschäft	Erhaltener	Sicherheitsbetrag Zinssatz	Gezahlter Satz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (in der Währung des Teilfonds)
07. Jan. 22	Commodity Index Swap	BBG Cmdty 1M Fwd	-	0.065%	USD	SOCIETE GENERALE	23,000,000	570,550.82
07. Jan. 22	Commodity Index Swap	BBG Cmdty 2M Fwd	-	0.10%	USD	MACQUARIE BANK	8,000,000	197,916.74
07. Jan. 22	Commodity Index Swap	BBG Cmdty 2M Fwd	-	0.10%	USD	MACQUARIE BANK	3,000,000	60,119.97
07. Jan. 22	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0.075%	USD	SOCIETE GENERALE	45,000,000	1,119,283.60
07. Jan. 22	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0.065%	USD	JP MORGAN	40,000,000	994,957.31
07. Jan. 22	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0.065%	USD	MACQUARIE BANK	46,000,000	1,144,200.91
07. Jan. 22	Commodity Index Swap	BBG Comodity 3M Fwd	-	0.095%	USD	JP MORGAN	15,000,000	366,923.34
							Total:	4,453,952.69

12 SICHERHEITEN

Zum 31. Dezember 2021 wurden von Maklern und Gegenparteien für Transaktionen mit außerbörslich gehandelten Derivaten folgende Sicherheiten gezahlt/erhalten:

Teilfonds	Währung des Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)	Gezahlter Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	MORGAN STANLEY, CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC, JP MORGAN, SOCIETE GENERALE	Bargeldanlagen	150,000	4,040,000
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	JP MORGAN	Bargeldanlagen	-	560,000
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	EUR	JP MORGAN	Bargeldanlagen	-	550,000
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	JP MORGAN, MACQUARIE SECURITIE, SOCIETE GENERALE PARIS	Bargeldanlagen	5,660,000	-

13 SONSTIGE ERTRÄGE

Die Beträge der sonstigen Erträge in der Gewinn- und Verlustrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens umfassen Rabatt- und Rücknahmegebühren..

14 SONSTIGE KOSTEN

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

15 KONTOAUSZUG DER PORTFOLIOBEWEGUNGEN

Eine Liste der Veränderungen des Portfolios im zum 31. Dezember 2021 beendeten Geschäftsjahr sind am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kostenlos erhältlich.

In den Anmerkungen zum Geschäftsbericht werden alle Einzelheiten bezüglich der zum 31. Dezember 2021 ausstehenden Derivate ausgewiesen.

16 DIVIDENDEN

- **Ausschüttende Klassen** Diese Klassen schütten täglich einen Betrag aus, der vom entstandenen Nettoertrag abhängt. Die täglichen Beträge fallen monatlich an und werden monatlich gezahlt.
- **Jährliche Ausschüttung:** Diese Klassen schütten einen jährlichen Betrag aus, der vom Vorjahresertrag oder der Vorjahresdividende abhängt und auf einem jährlichen Renditeziel basiert, das am Auflegedatum/zu Jahresbeginn bestimmt wird. Je nach Teilfonds kann der Ertrag nach oder vor Abzug von Gebühren ausgeschüttet werden.
- **Vierteljährliche Zielausschüttung:** Diese Klassen streben die vierteljährliche Ausschüttung einer Dividende an. Sie basiert auf einem jährlichen Renditeziel und wird zu Jahresbeginn festgelegt.
- **Vierteljährliche Ausschüttung:** Diese Klassen schütten vierteljährlich einen Betrag aus, der vom in diesem Quartal entstandenen Nettoertrag abhängt.

Weitere Einzelheiten sind in der Beschreibung der Richtlinien der Dividendenausschüttung im Prospekt des Fonds zu finden. Im Laufe des Jahres wurden nur die im Prospekt beschriebenen Ausschüttungen durchgeführt.

17 TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten des Teilfonds, die im Jahr 2021 in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten entstanden sind, werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ in einer speziellen Kostenzeile ausgewiesen. Die Transaktionskosten umfassen die direkten Kosten in Verbindung mit dem Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten, die auf Transaktionsbestätigungen einzeln ersichtlich sind.

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

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

18 LIQUIDIERTE TEILFONDS

Teilfonds	Liquidierungsdatum	Währung	Barbetrag
Amundi S.F. - Euro Curve 1-3 year	19.11.2021	EUR	-126
Amundi S.F. - Euro Curve 3-5 year	19.11.2021	EUR	-262
Amundi S.F. - European Equity Market Plus	19.11.2021	EUR	12 067
Amundi S.F. - European Research	19.11.2021	EUR	19 968



Bericht des Rechnungsprüfers

für Anteilinhaber von
Amundi S.F.

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der beiliegende Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen für die Erstellung und Vorlage des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage von Amundi S.F. (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Veränderungen des Nettoinventarwerts für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Prüfungsumfang

Der Jahresabschluss hat folgende Bestandteile:

- das Wertpapierportfolio zum 31. Dezember 2021;
- die Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2021;
- die Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr; und
- Anmerkungen zum Jahresabschluss, darunter ein Überblick über die maßgeblichen Bilanzierungsmethoden.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

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

Im Einklang mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants, darunter die International Independence Standards, des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Code), den die CSSF für Luxemburg übernommen hat, und den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses geltenden ethischen Anforderungen, sind wir unabhängig von dem Fonds. Den sonstigen ethischen Verpflichtungen dieser Ethikvorschriften sind wir nachgekommen.

Sonstige Informationen

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

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



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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Erstellung und die wahrheitsgetreue Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Vorlage des Jahresabschlusses liegen in der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft. Diese Verantwortlichkeit umfasst das entsprechende interne Kontrollsystem, welches der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für notwendig hält, um die Erstellung frei von wesentlichen Falschdarstellungen zu ermöglichen, unabhängig davon, ob diese aus Täuschungen oder Irrtümern resultieren.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist bei der Erstellung des Jahresabschlusses dafür verantwortlich, einzuschätzen, ob der Fonds und seine einzelnen Teilfonds als laufende Unternehmen fortgeführt werden können. Ggf. muss er Angelegenheiten zur Sprache bringen, die im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung stehen und für die Bilanzierung muss er den Grundsatz der Unternehmensfortführung heranziehen, es sei denn, der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft will den Fonds auflösen oder einen seiner Teilfonds schließen oder seine Tätigkeit einstellen oder hat keine andere realistische Möglichkeit.

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

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

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

- Beurteilung der Risiken von wesentlichen Falschdarstellungen des Jahresabschlusses durch Täuschungen oder Irrtümer, Entwicklung und Durchführung von Prüfverfahren unter Berücksichtigung derartiger Risiken und Erhalt von ausreichenden und geeigneten Prüfungsnachweisen, die unserem Bestätigungsvermerk als Grundlage dienen. Das Risiko, wesentliche Falschdarstellungen nicht festzustellen, ist bei Täuschungen höher als bei Irrtümern, da Täuschungen einhergehen mit betrügerischer Absicht, Verfälschung, vorsätzlicher Unterlassung, falschen Angaben oder der Umgehung interner Kontrollverfahren;
- einen Überblick verschaffen über die prüfungsrelevanten internen Kontrollverfahren, um Prüfverfahren zu entwickeln, die den Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, sich zur Wirksamkeit der internen Kontrollverfahren des Fonds zu äußern;
- Beurteilung der Eignung der verwendeten Bilanzierungsmethoden und der Angemessenheit der bilanzierungsrelevanten Schätzungen und der zugehörigen Angaben des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft;
- entscheiden, ob die Heranziehung des Bilanzierungsgrundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angemessen ist und ob auf Grundlage der erhaltenen Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit besteht im Hinblick auf Ereignisse oder Umstände, die grundlegend in Frage stellen, ob der Fonds oder einer seiner Teilfonds dazu in der Lage ist, das Unternehmen fortzuführen. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir dazu verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die entsprechenden Angaben des Jahresabschlusses hinzuweisen oder unsere Meinung zu ändern, falls diese Angaben unzureichend sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf



den bis zum Datum unseres Prüfberichts erhaltenen Prüfungsnachweisen. Zukünftige Ereignisse und Umstände können allerdings dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit als laufendes Unternehmen einstellt;

- der Darstellung, des Aufbaus und des Inhalts des gesamten Jahresabschlusses einschließlich der darin enthaltenen Angaben und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative Vertreten durch

Luxemburg, 20 April 2022

Christophe Pittie

Vertreter, Zahlstelle, Erfüllungsort und Gerichtsstand

In Bezug auf die Anteile, die in und/oder von der Schweiz vertrieben werden, befindet sich der Erfüllungsort und der Gerichtsstand am Sitz des schweizerischen Vertreters, nämlich des :
BNP Paribas Securities Services, Paris,
Succursale de Zürich, Selnaustrasse 16,
CH-8002 Zürich CH, Schweiz

Ab 8. Februar 2022 der Vertreter ist :
CACEIS (Switzerland) SA,
Route de Signy 32,
CH-1260 Nyon

Die Zahlstelle in der Schweiz ist:
BNP Paribas Securities Services, Paris,
Succursale de Zürich, Selnaustrasse 16,
CH-8002 Zürich CH, Schweiz

Ab 8. Februar 2022 die Zahlstelle ist :
CACEIS Bank, Paris, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz,
Route de Signy 32,
CH-1260 Nyon

Veröffentlichungen

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

CACEIS (Switzerland) SA,
Route de Signy 32,
CH-1260 Nyon

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

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

Zahlung von Rückübertragungen und mit Vertriebsaktivitäten verbundene Zuwendungen

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

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

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

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

Die Gesamtkostenquote (TER) wird wie folgt festgelegt:

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

AMUNDI S.F.	Währung	Isin	Anteilklassen	TER %	Erfolgskosten %
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	LU2357810188	A Jährliche Ausschüttung	0.86%	-
	EUR	LU1706854152	A Keine Ausschüttung	0.92%	0.00%
	EUR	LU1706854236	E Distributing Quarterly	0.87%	0.01%
	EUR	LU1499628912	E Vierteljährliche Ausschüttung	0.87%	0.01%
	EUR	LU1706854319	E Keine Ausschüttung	0.93%	0.00%
	EUR	LU2357810428	F Keine Ausschüttung	1.35%	-
	EUR	LU2357810691	H Jährliche Ausschüttung	0.58%	-
	EUR	LU1889052269	H Vierteljährliche Ausschüttung	0.77%	-
	EUR	LU1503126044	H Keine Ausschüttung	0.64%	-
	EUR	LU1706854400	I Keine Ausschüttung	0.50%	-
	EUR	LU2357810931	R Jährliche Ausschüttung	0.56%	-
EUR	LU2357810774	R Keine Ausschüttung	0.41%	-	
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	LU0536711285	A Ausschüttung	0.83%	-
	EUR	LU0536711103	A Jährliche Ausschüttung	0.83%	-
	EUR	LU0367810172	A Keine Ausschüttung	0.83%	-
	EUR	LU0536711442	C Keine Ausschüttung	2.11%	-
	EUR	LU0857391824	E Vierteljährliche Zielausschüttung	1.31%	-
	EUR	LU0271693920	E Keine Ausschüttung	1.31%	-
	EUR	LU0271694654	F Keine Ausschüttung	1.86%	-
	EUR	LU0332132041	H Keine Ausschüttung	0.78%	-
	EUR	LU0433266433	I Keine Ausschüttung	0.59%	-
	EUR	LU1706854665	R Ausschüttung	0.58%	-
	EUR	LU1706853857	R Keine Ausschüttung	0.62%	-
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	EUR	LU0281585215	A Jährliche Ausschüttung	0.81%	-
	EUR	LU0857391741	E Vierteljährliche Zielausschüttung	1.31%	-
	EUR	LU0271691981	E Keine Ausschüttung	1.31%	-
	EUR	LU0271692013	F Keine Ausschüttung	1.85%	-
	EUR	LU0332132397	H Keine Ausschüttung	0.77%	-
	EUR	LU0433266516	I Keine Ausschüttung	0.62%	-
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	LU2251232760	A Keine Ausschüttung	1.57%	-
	USD	LU2251232844	A2 Keine Ausschüttung	1.77%	-
	USD	LU2338645448	H Keine Ausschüttung	0.91%	-
	USD	LU2251232927	I Keine Ausschüttung	1.05%	0.14%
	USD	LU2251233065	I2 Keine Ausschüttung	1.00%	-
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	LU1920531883	A Keine Ausschüttung	1.84%	-
	EUR	LU1920531966	A Keine Ausschüttung	1.84%	-
	EUR	LU1920532345	C Keine Ausschüttung	2.83%	-
	EUR	LU1920532261	C Keine Ausschüttung	2.83%	-
	EUR	LU1920532428	E Keine Ausschüttung	1.88%	-
	EUR	LU1920532691	F Keine Ausschüttung	2.63%	-
	EUR	LU1920532774	G Keine Ausschüttung	2.36%	-
	EUR	LU1920532857	H Keine Ausschüttung	1.13%	-
	USD	LU1920532931	I Keine Ausschüttung	0.84%	-
	EUR	LU1920533079	I Keine Ausschüttung	0.84%	-
	EUR	LU1920533152	R Keine Ausschüttung	1.03%	-
Amundi S.F. - EUR Commodities	CHF	LU1694769693	A Abgesichert keine Ausschüttung	1.32%	-
	USD	LU1694769859	A Abgesichert keine Ausschüttung	1.32%	-
	EUR	LU0271695388	A Keine Ausschüttung	1.22%	-
	USD	LU1694769933	B Abgesichert keine Ausschüttung	2.82%	-
	USD	LU1694770196	C Abgesichert keine Ausschüttung	2.31%	-
	EUR	LU0372625102	C Keine Ausschüttung	2.22%	-
	EUR	LU0273973874	E Keine Ausschüttung	1.25%	-
	EUR	LU0273974336	F Keine Ausschüttung	2.00%	-
	EUR	LU0484923635	H Jährliche Ausschüttung	0.71%	-
	USD	LU1772191695	H Abgesichert keine Ausschüttung	0.87%	-
	EUR	LU0271872185	H Keine Ausschüttung	0.78%	-
	EUR	LU1694770352	I Jährliche Ausschüttung	0.57%	-
	USD	LU0419230916	I Abgesichert Keine Ausschüttung	0.67%	-
	EUR	LU0271695461	I Keine Ausschüttung	0.57%	-
	USD	LU1706854582	R Abgesichert keine Ausschüttung	0.87%	-
	EUR	LU1706853931	R Keine Ausschüttung	0.77%	-

Leistung des NIW					
Referenzindikator:Referenzindikator:			31.12.2018. -- 31.12.2019	31.12.2019. -- 31.12.2020	31.12.2020. -- 31.12.2021
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse A jährliche Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse A keine Ausschüttung	2.54%	0.42%	0.52%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse E Vierteljährliche Ausschüttung	-	0.44%	0.57%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse E keine Ausschüttung	2.55%	0.41%	0.53%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	USD	Klasse E keine Ausschüttung	0.69%	9.44%	-6.57%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse F keine Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse H jährliche Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse H Vierteljährliche Ausschüttung	2.82%	0.69%	0.83%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse H keine Ausschüttung	2.83%	0.68%	0.82%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse I keine Ausschüttung	2.92%	0.76%	0.90%
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse R jährliche Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse R keine Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse A Ausschüttung	6.16%	5.28%	-3.25%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse A jährliche Ausschüttung	6.13%	5.29%	-3.25%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse A keine Ausschüttung	6.13%	5.29%	-3.25%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse C keine Ausschüttung	4.79%	3.93%	-4.46%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse E vierteljährliche Zielausschüttung	5.63%	4.79%	-3.71%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse E keine Ausschüttung	5.66%	4.80%	-3.71%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse F keine Ausschüttung	5.05%	4.23%	-4.25%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse H keine Ausschüttung	6.19%	5.34%	-3.20%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse I keine Ausschüttung	6.39%	5.55%	-3.02%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse R Ausschüttung	6.39%	5.52%	-3.01%
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	Klasse R keine Ausschüttung	6.63%	5.51%	-3.04%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse A jährliche Ausschüttung	15.44%	12.44%	-7.47%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse E vierteljährliche Zielausschüttung	14.89%	11.92%	-7.92%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse E keine Ausschüttung	14.86%	11.92%	-7.92%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse F keine Ausschüttung	14.26%	11.29%	-8.42%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse H keine Ausschüttung	15.48%	12.50%	-7.43%
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	Klasse I keine Ausschüttung	15.71%	12.70%	-7.23%
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse A keine Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse A2 Keine Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse H keine Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse I keine Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse I2 Keine Ausschüttung	-	-	-
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse A keine Ausschüttung	-4.13%	-8.10%	-7.56%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	USD	Klasse A keine Ausschüttung	-5.87%	0.17%	-14.10%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse C keine Ausschüttung	-5.09%	-9.02%	-8.48%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	USD	Klasse C keine Ausschüttung	-6.81%	-0.83%	-14.93%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse E keine Ausschüttung	-4.18%	-8.10%	-7.59%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse F keine Ausschüttung	-4.87%	-8.82%	-8.28%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse G keine Ausschüttung	-4.65%	-8.56%	-8.05%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse H keine Ausschüttung	-3.47%	-7.45%	-6.91%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse I keine Ausschüttung	-3.18%	-7.16%	-6.64%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	USD	Klasse I keine Ausschüttung	-4.93%	1.20%	-13.22%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	Klasse R keine Ausschüttung	-3.38%	-7.32%	-6.83%
Amundi S.F. - EUR Commodities	CHF	Klasse A abgesichert keine Ausschüttung	2.81%	-5.24%	24.99%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse A abgesichert keine Ausschüttung	6.17%	-3.46%	26.24%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse A keine Ausschüttung	3.22%	-4.93%	25.39%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse B Abgesichert Keine Ausschüttung	4.65%	-4.88%	34.92%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse C abgesichert keine Ausschüttung	5.23%	-4.46%	24.98%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse C keine Ausschüttung	2.23%	-5.88%	24.10%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse E keine Ausschüttung	3.24%	-4.95%	25.34%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse F keine Ausschüttung	2.49%	-5.67%	24.38%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse H jährliche Ausschüttung	3.71%	-4.45%	25.99%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse H abgesichert keine Ausschüttung	6.64%	-3.12%	26.81%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse H keine Ausschüttung	3.71%	-4.50%	25.92%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse I jährliche Ausschüttung	3.91%	-4.32%	26.18%

Leistung des NIW					
Referenzindikator:Referenzindikator:			31.12.2018. -- 31.12.2019	31.12.2019. -- 31.12.2020	31.12.2020. -- 31.12.2021
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse I abgesichert keine Ausschüttung	6.88%	-2.92%	27.10%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse I keine Ausschüttung	3.91%	-4.33%	26.17%
Amundi S.F. - EUR Commodities	USD	Klasse R abgesichert keine Ausschüttung	6.71%	-3.12%	26.83%
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	Klasse R keine Ausschüttung	3.72%	-4.50%	25.92%

Wertentwicklung des VERGLEICHSINDEX				
Referenzindikator:		31.12.2018 - 31.12.2019	31.12.2019. - 31.12.2020	31.12.2020. - 31.12.2021
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	-	-	-
-				
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	EUR	6.84%	4.52%	-2.98%
100% JPM EMU GBI 7 - 10Y (E) NR close				
Amundi S.F. - Euro Curve 10+Year	EUR	15.66%	11.27%	-7.21%
100% JPM EMU GBI 10+Y (E) NR close				
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	EUR	-	-	-
100% JP MORGAN GBI-EM BROAD INDIA TR Close				
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	EUR	-	-	-
-				
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	4.21%	-6.32%	26.73%
100% BLOOMBERG COMMODITY INDEX EURO HEDGED TOTAL RETURN NR Close				

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Im Zuge der Verordnung 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung unterlagen dieser Verordnung zum 31. Dezember 2021 Transaktionen mit Total Return Swaps.

■ Total Return Swaps

	Amundi S.F. - EUR Commodities
Betrag der Total Return Swaps in absoluten Zahlen (in der Währung des Teilfonds)	4,453,952.69
Anteil des verwalteten Vermögens	2.74%
Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach folgenden Laufzeitbändern	
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	4,453,952.69
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Laufzeit	-
Total	4,453,952.69
Gegenpartei	
Name der Gegenpartei, Land des Sitzes der Gegenpartei und Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	SOCIETE GENERALE (FR) EUR 1.689.834,42 MACQUARIE GROUP (AU) EUR 1.402.237,62 JP MORGAN (US) EUR 1.361.880,65
Angaben zu den Sicherheiten	
<i>Art der Sicherheiten</i>	
Bargeldanlagen	Siehe Anmerkung 12
Wertpapiere	-
<i>Qualität der Sicherheiten</i>	
Rating	-
Laufzeit der Sicherheiten aufgeschlüsselt nach folgenden Laufzeitbändern (in der Währung des Teilfonds)	
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Laufzeit	Siehe Anmerkung 12
Total	Siehe Anmerkung 12
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Total Return Swaps gewährten Sicherheiten	
Name der Depotstelle	SOCIETE GENERALE
Bargeldanlagen	Siehe Anmerkung 12
Wertpapiere	-
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Total Return Swaps gewährten Sicherheiten	
Anteil der gehaltenen Sicherheit	-
Daten zu Erträgen und Kosten von Total Return Swaps	
Durch Total Return Swaps im Laufe des Jahres entstandene Erträge und Kosten (in der Währung des Teilfonds)	23,883,435.00

Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.

Für alle außerbörslich gehandelten Derivatgeschäfte der Teilfonds einschließlich Total Return Swaps gilt die ISDA-Rahmenvereinbarung. Eine ISDA-Rahmenvereinbarung ist eine zweiseitige Vereinbarung zwischen dem Teilfonds und einer Gegenpartei für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte einschließlich Total Return Swaps. Das Gesamtengagement in außerbörslich gehandelten Derivaten mit ISDA-Rahmenvereinbarung wird aufgerechnet und zusammen besichert. Für Informationen über Sicherheiten für Total Return Swaps verweisen wir daher auf Anmerkung 16 des Geschäftsberichts. Darin sind die gesamten außerbörslich gehandelten Derivatgeschäfte des Teilfonds enthalten und ausgewiesen. Erhaltene Sicherheiten werden verwahrt und nicht wiederverwendet.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG

Am 18. Dezember 2019 kündigten der Europäische Rat und das Europäische Parlament an, dass sie eine politische Vereinbarung über die Offenlegungsverordnung getroffen haben, um einen gesamteuropäischen Rahmen für nachhaltige Anlagen zu schaffen. Die Offenlegungsverordnung bietet einen einheitlichen Ansatz für nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen gegenüber Anlegern innerhalb des Finanzdienstleistungssektors des Europäischen Wirtschaftsraums.

Im Rahmen der Offenlegungsverordnung erfüllt die Verwaltungsgesellschaft die Kriterien eines „Finanzmarktteilnehmers“ und jeder einzelne Teilfonds gilt als „Finanzprodukt“.

Weitere Einzelheiten zur Erfüllung der Anforderungen der Offenlegungsverordnung durch einen Teilfonds finden Sie im jeweiligen Anhang des Teilfonds. Bitte sehen Sie sich auch den Abschnitt „Nachhaltige Anlagen“ im Fondsprospekt und die Richtlinie für verantwortungsvolle Anlagen von Amundi unter www.amundi.com an.

Gemäß Art. 11 der Offenlegungsverordnung gibt der Fonds folgende Erklärungen ab. Amundi hat im Rahmen der Richtlinie für verantwortungsvolle Anlagen von Amundi seinen eigenen Ansatz der ESG-Einstufung entwickelt. Die ESG-Einstufung von Amundi zielt darauf ab, das ESG-Ergebnis eines Emittenten zu messen, d. h. inwieweit er dazu in der Lage ist, nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Chancen seiner Branche und besonderer Umstände vorherzusehen und zu steuern. Durch die ESG-Einstufungen von Amundi können Portfolioverwalter bei ihren Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigen. Amundi nutzt bei allen aktiven Anlagestrategien gezielte Ausschlussrichtlinien. Dabei werden Unternehmen ausgeschlossen, die im Widerspruch zu den Richtlinien für verantwortungsvolle Anlagen stehen, etwa jene, die internationale Übereinkommen, international anerkannte Rahmenordnungen oder nationale Vorschriften nicht einhalten.

Teilfonds nach Artikel 8 (vorgeschrieben in Art.11.1)

Der nachstehend aufgeführte Teilfonds wird gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft und zielt darauf ab, ökologische und/oder soziale Aspekte zu fördern. Neben der Anwendung der Richtlinie für verantwortungsvolle Anlagen von Amundi zielt dieser Teilfonds nach Artikel 8 darauf ab, diese Aspekte durch Anlagen zu fördern, die zu Portfolios mit einer höheren ESG-Punktzahl als ihre jeweiligen Vergleichsindizes oder Anlagebereiche führen. Die ESG-Punktzahl des Portfolios ist der gewichtete Durchschnitt des Fondsvolumens der ESG-Punktzahl des Emittenten basierend auf dem ESG-Punktemodell von Amundi.

Zwischen Februar 2021 und 31. Dezember 2021 förderte der Anlageverwalter ökologische und/oder soziale Aspekte kontinuierlich durch die Anwendung der vorstehend genannten Methoden.

Teilfonds nach Artikel 6

Die Anlageverwalter aller anderen Teilfonds, die nicht gemäß Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft werden, berücksichtigen im Rahmen ihres Anlageprozesses angesichts des Anlageschwerpunkts und der Anlageklassen/-sektoren, in die sie investieren, keine ökologisch nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten.

Es sollte daher beachtet werden, dass die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten bei den diesem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen nicht berücksichtigt wurden.

Liste der Teilfonds nach Artikel 6 zum 31. Dezember 2021

AMUNDI S.F. - DIVERSIFIED SHORT-TERM BOND
 AMUNDI S.F. - EURO CURVE 7-10YEAR
 AMUNDI S.F. - EURO CURVE 10+YEAR
 AMUNDI S.F. - SBI FM INDIA BOND
 AMUNDI S.F. - EUROPEAN EQUITY OPTIMAL VOLATILITY
 AMUNDI S.F. - EUR COMMODITIES

ERFOLGSABHÄNGIGE GEBÜHR

Im Anschluss an die Guidelines of the European Securities and Market Authority zu erfolgsabhängigen Gebühren (ESMA34-39-992) wirkten sich die Daten zu erfolgsabhängigen Gebühren zum 31. Dezember 2021 folgendermaßen aus:

Name des Teilfonds	Währung des Teilfonds	Anteil Name der Klasse	ISIN	Erzielter Betrag der erfolgsabhängigen Gebühren am Ende des Beobachtungszeitraums (in der Währung des Teilfonds)	Prozentanteil basierend auf dem NIW am Ende des Beobachtungszeitraums ⁽¹⁾	Gebühren während des Geschäftsjahrs aufgrund von Rücknahmen (in der Währung des Teilfonds)	Prozentanteil basierend auf dem NIW im Laufe des Geschäftsjahrs ⁽²⁾	Zum Jahresende angefallener Betrag der erfolgsabhängigen Gebühren (Ende des Geschäftsjahrs, in der Währung des Teilfonds)	Prozentanteil basierend auf dem NIW am Ende des Geschäftsjahrs ⁽³⁾
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	Klasse A keine Ausschüttung	LU1706854152	35.51	0.00%	48.73	-	-	-
		Klasse E Vierteljährliche Ausschüttung	LU1706854236	0.43	0.01%	-	-	-	-
		Klasse E keine Ausschüttung	LU1499628912	19 204.72	-	8 714.66	-	-	-
Amundi S.F. - SBI FM India Bond	USD	Klasse I keine Ausschüttung	LU2251232927	-	-	3.72	-	-	-

⁽¹⁾ Erzielter Betrag der erfolgsabhängigen Gebühren am Ende des Beobachtungszeitraums in der Währung des Teilfonds, geteilt durch den NIW am Ende des Beobachtungszeitraums

⁽²⁾ Täglicher Betrag der erfolgsabhängigen Gebühren während des Geschäftsjahrs aufgrund von Rücknahmen in der Währung des Teilfonds, geteilt durch den durchschnittlichen NIW im Laufe des Geschäftsjahrs.

⁽³⁾ Zum Jahresende (Ende des Geschäftsjahrs) angefallener Betrag der erfolgsabhängigen Gebühren in der Währung des Teilfonds, geteilt durch den NIW am Ende des Bilanzierungszeitraums.

VERGÜTUNGSRICHTLINIE UND VERGÜTUNGSPRAXIS

Die Vergütungsrichtlinie von Amundi Luxembourg S.A. steht im Einklang mit den Anforderungen der am 18. März 2016 in Kraft getretenen Europäischen Verordnung 2014/91/EU, die im Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt wurden.

Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich.

2021 gab es keine wesentlichen Änderungen der in früheren Jahren verabschiedeten Vergütungsrichtlinie.

Der Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. hat die für 2021 geltende Richtlinie am 15. April 2021 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi Group prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2021 fand am 9. Februar 2021 statt.

Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien.

Amundi Luxembourg S.A. und die Unternehmensgruppe Amundi haben das gesamte identifizierte Personal definiert, das Befugnisse über die von Amundi verwalteten Fonds hat oder diese beeinflussen kann und das somit wahrscheinlich auf die Wertentwicklung oder das Risikoprofil unserer Fonds einwirken kann.

■ HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31. Dezember 2021 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.

Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Kalenderjahrs 2021 folgende Gesamtvergütung in Euro:

	Anzahl der Empfänger	Festvergütung	Variable Vergütung	Total
Mitarbeiter	82	7,662,788	1,192,475	8,855,263
Hiervon				
- Identifizierte Mitarbeiter	9	1,479,885	494,995	1,974,880
- Alle anderen Mitarbeiter	73	6,182,903	697,480	6,880,383

Zum 31. Dezember 2021 machte Amundi S.F. 1.58 % des gesamten verwalteten Nettovermögens von Amundi Luxembourg S.A. aus.

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

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

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

■ VERGÜTUNG DER BEAUFTRAGTEN

Wenn die Verwaltungsgesellschaft die Vergütungsdaten zu den Anlageverwaltern für das Jahr 2021 bereitstellt, werden sie nachstehend aufgeführt.

- Amundi Asset Management verwaltete ein Fondsvermögen von 961.63 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 1,865 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.19 % des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 55.04 % des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 68,105. Hiervon waren EUR 26,760 Festvergütung und EUR 41.344 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 320,238. Hiervon waren EUR 211,234 Festvergütung und EUR 109,004 variable Vergütung. 2021 gab es unter allen 1400 Mitarbeitern von Amundi Asset Management insgesamt 69 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi Asset Management US Inc. verwaltete ein Fondsvermögen von 93.45 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 600 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.64 % des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 17.71 % des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 193,236. Hiervon waren EUR 71,418 Festvergütung und EUR 121.818 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 323,032. Hiervon waren EUR 160,281 Festvergütung und EUR 162,751 variable Vergütung. 2021 gab es unter allen 165 Mitarbeitern von Amundi Asset Management US Inc. insgesamt 48 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi UK Ltd. verwaltete ein Fondsvermögen von 49.1 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 474 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.97 % des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 13.98 % des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 123,564. Hiervon waren EUR 56,188 Festvergütung und EUR 67.376 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 387,273. Hiervon waren EUR 220,747 Festvergütung und EUR 166,526 variable Vergütung. 2021 gab es unter allen 156 Mitarbeitern von Amundi UK Ltd. insgesamt 24 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi SGR. S.p.A. verwaltete ein Fondsvermögen von 118.82 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 225 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.19 % des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 6.63% des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 24,065. Hiervon waren EUR 10,937 Festvergütung und EUR 13.128 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 72,087. Hiervon waren EUR 47,069 Festvergütung und EUR 25,018 variable Vergütung. 2021 gab es unter allen 358 Mitarbeitern von Amundi SGR S.p.A. insgesamt 42 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi Asset Management GmbH verwaltete ein Fondsvermögen von 20.87 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 203 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (0.97 % des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 5.98 % des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 38,722. Hiervon waren EUR 25,348 Festvergütung und EUR 13.374 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 167,298. Hiervon waren EUR 118,937 Festvergütung und EUR 48,361 variable Vergütung. 2021 gab es unter allen 125 Mitarbeitern von Amundi Deutschland GmbH insgesamt 15 identifizierte Mitarbeiter.

- Amundi Singapore Ltd. verwaltete ein Fondsvermögen von 1.99 Milliarden EUR. Hiervon entfielen 22 Millionen EUR auf die Teilfonds des Dachfonds (1.11 % des gesamten vom Anlageverwalter verwalteten Fondsvolumens bzw. 0.66 % des gesamten Fondsvolumens des Dachfonds). Die anteilige Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 10472. Hiervon waren EUR 5746 Festvergütung und EUR 4726 variable Vergütung. Die anteilige Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, betrug EUR 72300. Hiervon waren EUR 52705 Festvergütung und EUR 19595 variable Vergütung. 2021 gab es unter allen 44 Mitarbeitern von Amundi Singapore Ltd. insgesamt 2 identifizierte Mitarbeiter.

GESAMTEXPOSITION**■ DER COMMITMENT-ANSATZ**

Folgende Teilfonds verwenden den Commitment-Ansatz zur Überwachung und Messung des Gesamtengagements.

Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Amundi S.F. - SBI FM India Bond

■ DER ABSOLUTE VAR-ANSATZ:

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

Teilfonds	VaR Modell	Referenzportfolio	VaR Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	VaR 31.12.2021	Durchschnittliche	Durchschnittliche
Amundi S.F. - Diversified Short-Term	Vergangen-	Entfällt	20%	0.57%	1.59%	1.35%	1.09%	121.03%
Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility	Vergangen-heit	Entfällt	20%	1.57%	5.98%	1.71%	2.38%	108.30%

■ DER RELATIVE VAR-ANSATZ:

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

Teilfonds	VaR Modell	Referenzportfolio	VaR Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	VaR 31.12.2021	Durchschnittliche	Durchschnittliche
Amundi S.F. - EUR Commodities	Vergangen-heit	100% Bloomberg Commodity Total Return Index	200%	89.16%	111.01%	99.44%	97.97%	100.99%

Kontakt

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

Tel.: 352 2686 8080

www.amundi.lu/amundi-funds