

---

**Halbjahresbericht**  
30. Juni 2018 (ungeprüft)

## **Amundi Fund Solutions**

Investmentfonds nach luxemburgischen Recht  
(Société d'Investissement à Capital Variable)

---

# *Amundi Fund Solutions*

*Ungeprüfter Halbjahresbericht*

*R.C.S. Luxembourg B 191.464*

Für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis zum 30.06.2018

Auf Grundlage dieses Abschlusses kann keine Zeichnung erhalten werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“), zusammen mit dem neuesten Jahresbericht einschließlich geprüfter Abschlüsse sowie eines Exemplars des neuesten halbjährlichen Berichtes, soweit danach veröffentlicht, getätigt werden.

	<u>Seite</u>
Struktur	4
<b>Angaben zum Portfolio mit Stand vom 30.06.2018:</b>	
<b>Multi Asset-Teilfonds</b>	
Amundi Fund Solutions – Conservative	6
Amundi Fund Solutions – Balanced	8
Amundi Fund Solutions – Diversified Growth	10
Amundi Fund Solutions – Diversified Income Best Select	12
<b>Abschluss:</b>	
Aufstellung des Nettovermögens	13
Statistische Angaben zu den Investmentanteilen	16
Anmerkungen zum Halbjahresbericht mit Stand vom 30.06.2018	19
Zusätzliche Informationen	29

<b>EINGETRAGENER SITZ DER SICAV</b>	5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
<b>CORPORATE GOVERNANCE</b>	<p>Die SICAV unterliegt bezüglich ihrer Corporate Governance unter anderem den folgenden Vorschriften:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Dem geänderten Gesetz des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen und den Rundschreiben der <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> („CSSF“), welche die gesetzlichen Vorschriften ergänzen.</li> <li>2. Ihrer Satzung, die am Sitz der SICAV und im Luxemburger Gesellschafts- und Handelsregister, dem <i>Registre de Commerce et des Sociétés</i> („RCSL“), zur Einsichtnahme bereit steht.</li> <li>3. Den Verpflichtungen bezüglich der Verwaltung der Gesellschaft, für die die SICAV Amundi Luxembourg S.A. ernannt hat.</li> </ol>
<b>VERWALTUNGSRAT DER SICAV</b>	
<b>Vorsitzender</b>	<b>Enrico TURCHI</b> Deputy Chief Executive Officer und Managing Director von Amundi Luxembourg S.A., wohnhaft in Luxemburg
<b>Mitglieder</b>	<p><b>David GLASSEY</b> Head of Legal (Product &amp; Distribution), Amundi Ireland Ltd (vormals bekannt als Pioneer Investment Management Limited) wohnhaft in Irland</p> <p><b>Marco ATZENI</b> Chief of Staff for Multi-Asset Investments, Amundi SGR S.p.A., wohnhaft in Italien</p>
<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT, DOMIZILSTELLE UND VERTRIEBSGESELLSCHAFT</b>	Amundi Luxembourg S.A. 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
<b>VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	
<b>Vorsitzender</b>	<b>Patrick ZURSTRASSEN</b> <i>(bis zum 5. April 2018)</i> Mitglied des Verwaltungsrats mehrerer Fondsverwaltungsgesellschaften, wohnhaft in Luxemburg
<b>Mitglieder</b>	<p><b>David HARTE</b> <i>(ab dem 6. April 2018)</i> Deputy Head Operations, Geschäftsbereich Services &amp; Technology, Amundi Ireland Ltd, wohnhaft in Irland</p> <p><b>Julien FAUCHER</b> Managing Director Amundi Luxembourg S.A. wohnhaft in Luxemburg</p> <p><b>David HARTE</b> <i>(bis zum 5. April 2018)</i> Deputy Head Operations, Geschäftsbereich Services &amp; Technology, Amundi Ireland Ltd, wohnhaft in Irland</p> <p><b>Claude KREMER</b> Partner von Arendt &amp; Medernach S.A., wohnhaft in Luxemburg</p> <p><b>John LI</b> <i>(bis zum 5. April 2018)</i> Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied bei mehreren Gesellschaften, darunter Fonds und andere Unternehmen im Finanzsektor, wohnhaft in Luxemburg</p> <p><b>Corinne MASSUYEAU</b> <i>(bis zum 5. April 2018)</i> Global Head Institutional Client Services, Amundi Asset Management S.A.S, wohnhaft in Frankreich</p> <p><b>Enrico TURCHI</b> Deputy Chief Executive Officer und Managing Director, Amundi Luxembourg S.A., wohnhaft in Luxemburg</p>

**GESCHÄFTSFÜHRER DER  
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Im Sinne des Artikels 102 (1) c) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Geschäftsführer ernannt:

Julien Faucher, Managing Director / Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A.

Enrico Turchi, Managing Director / Deputy Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A. Olivier Guilbaut, Chief Operating Officer, Amundi Luxembourg S.A.

Charles Giraldez, Deputy Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A.

François de la Villeon, Real Estate Portfolio Manager, Amundi Luxembourg S.A. Die Hauptaufgaben der Geschäftsführer bestehen darin,

- die Implementierung von Strategien und Leitlinien für die zentrale Administration und die interne Geschäftsordnung durch schriftliche Richtlinien und Handlungsanweisungen sicherzustellen,
- die Implementierung von angemessenen internen Kontrollfunktionen sicherzustellen,
- sicherzustellen, dass die Verwaltungsgesellschaft über eine angemessene technische Infrastruktur und Personalausstattung verfügt, um ihre Geschäftstätigkeit ausüben zu können.

**ADMINISTRATOR, REGISTERSTELLE  
UND TRANSFERAGENT**

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

**DEPOTBANK UND ZAHLSTELLE**

Société Générale Bank & Trust  
11, Avenue Emile Reuter  
L-2420 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**INVESTMENTMANAGER**

Amundi Ireland Ltd (*vormals bekannt als Pioneer Investment Management Limited*)  
1, George's Quay Plaza  
George's Quay  
Dublin 2  
Irland

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

**ABSCHLUSSPRÜFER /  
CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ**

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*  
560, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**RECHTSBERATER**

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

## Wertpapierbestand zum 30.06.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<b>Long-Positionen</b>	<b>178.738.419</b>	<b>96,51</b>	55.198 BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND FUND	9.250.633	5,00
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	<b>17.241.411</b>	<b>9,31</b>	85.207 BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BOND FUND	10.960.159	5,93
<b>Anleihen</b>	<b>7.187.775</b>	<b>3,88</b>	6.994 FIDELITY ACTIVE STRATEGY - EMERGING MARKETS FUND	1.006.434	0,54
<i>Japan</i>	<i>3.170.809</i>	<i>1,71</i>	589.809 FIDELITY FUNDS - EURO BOND FUND	6.134.014	3,31
388.000.000 JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND - 0,10% 10/03/2025	3.170.809	1,71	7.228 GOLDMAN SACHS - SICAV I - GS GLOBAL STRATEGIC MACRO BOND PTF	723.378	0,39
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>4.016.966</i>	<i>2,17</i>	113.237 GOLDMAN SACHS GROWTH & EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO	2.154.900	1,16
4.654.800 UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS - 0,375% 15/01/2027	4.016.966	2,17	221.534 HENDERSON GARTMORE FUND - UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN	1.600.871	0,86
<b>Anteile/Aktien von OGAW/OGA</b>	<b>171.297.019</b>	<b>92,49</b>	49.189 INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE FUND	917.867	0,50
<b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>	<b>171.297.019</b>	<b>92,49</b>	21.761 JPMORGAN FUNDS - AMERICA EQUITY FUND	599.404	0,32
<i>Frankreich</i>	<i>11.911.578</i>	<i>6,43</i>	3.338 JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - INCOME OPPORTUNITY	421.776	0,23
9.392 AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF	2.039.976	1,10	4.936 JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND	673.418	0,36
62 NATIXIS ASSET MANAGEMENT NATIXIS SOUVERAINS EURO	9.871.602	5,33	109.749 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EURO STRATEGIC BOND FUND	4.571.046	2,47
<i>Irland</i>	<i>34.409.870</i>	<i>18,58</i>	30 NATIXIS AM FUNDS - NATIXIS EURO AGGREGATE	5.106.658	2,76
1.579.253 BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND	1.653.952	0,89	9.223 NORDEA 1 SICAV - EMERGING STARS EQUITY FUND	1.063.187	0,57
16.197 ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF USD ACC	2.016.850	1,09	39.725 NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND	1.402.293	0,76
11.202 ISHARES MSCI CANADA UCITS ETF	1.232.167	0,67	19.471 PARVEST – SUSTAINABLE BOND EURO	3.104.651	1,68
874.913 J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PLC - EUROPEAN SELECT VALUES FUND	2.103.292	1,14	44.608 PARVEST BOND EURO GOVERNMENT	9.431.469	5,09
6.983 LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC - EMERGING MARKET EQUITY FUND	931.116	0,50	32.383 PARVEST EQUITY USA MID CAP	766.064	0,41
625.988 OLD MUTUAL DUBLIN FUNDS PLC - OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND	1.043.459	0,56	10.621 PICTET - EUR BONDS	6.413.809	3,46
368.772 PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - GLOBAL BOND FUND	9.894.153	5,34	5.735 RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES	873.451	0,47
295.558 PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	5.447.134	2,94	258.216 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO BOND	6.433.813	3,47
529.982 WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS IRELAND PLC - WELLINGTON GLOBAL BOND FUND	10.087.747	5,45	18.771 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EUROPEAN VALUE	1.714.934	0,93
<i>Jersey</i>	<i>2.713.271</i>	<i>1,47</i>	886.945 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - GLOBAL BOND	751.577	0,41
24.669 ETFS PHYSICAL GOLD	2.531.237	1,37	46.912 SEB FUND 1 - SEB ASSET SELECTION	1.855.975	1,00
1.753 ETFS PHYSICAL SWISS GOLD	182.034	0,10	12.588 SPARINVEST SICAV - EUROPEAN VALUE EUR R	768.408	0,41
<i>Luxemburg</i>	<i>115.718.512</i>	<i>62,48</i>	64.198 STATE STREET ENHANCED EMERGING MARKETS EQUITY FUND	2.028.549	1,10
0,004 ABERDEEN GLOBAL - EMERGING MARKETS EQUITY FUND	-	0,00	201.627 STATE STREET EUROPE VALUE SPOTLIGHT FUND	1.662.522	0,90
5.235 AMUNDI FUNDS - ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES M	533.604	0,29	110.540 T ROWE PRICE FUNDS SICAV - EUROPEAN EQUITY FUND	1.489.176	0,80
2.429 AMUNDI FUNDS - BOND GLOBAL AGGREGATE IHE	2.506.024	1,35	36.268 THREADNEEDLE LUX - US CONTRARIAN CORE EQUITIES	835.454	0,45
53.329 AXA WORLD FUNDS - GLOBAL CREDIT BONDS	4.718.330	2,55	4.492 VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS EQUITY	736.926	0,40
4.261 AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS	934.523	0,50	<i>Vereinigtes Königreich</i>	<i>5.431.814</i>	<i>2,93</i>
718.701 BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND	10.255.864	5,54	1.158.936 ARTEMIS INVESTMENT FUNDS ICVC - US ABSOLUTE RETURN FUND	1.261.154	0,68
6.122 BLACKROCK STRATEGIC FUNDS - FIXED INCOME STRATEGIES FUND	764.209	0,41	507.302 MAN INTERNATIONAL ICVC - JAPAN COREALPHA	1.050.342	0,57
			217.736 M&G INVESTMENT FUNDS 4 - GLOBAL MACRO BOND FUND	2.337.157	1,26

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

## Wertpapierbestand zum 30.06.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIV
	EUR	
340.004 SARASIN FOOD AND AGRICULTURAL OPPORTUNITIES	783.161	0,42
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	1.111.974	0,60
51.456 M&G INVESTMENT FUNDS 1 - NORTH AMERICAN VALUE FUND	1.111.974	0,60
<b>Derivative Instrumente</b>	253.625	0,14
<b>Optionen</b>	253.625	0,14
<i>Luxemburg</i>	223.254	0,12
3.740.000 FX OPTION - CALL EUR / PUT USD - 1,20 - 12.12.18	40.634	0,02
3.000.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY - 82,50 - 31.07.18	43.990	0,02
2.923.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY - 86,25 - 31.07.18	118.995	0,07
4.600.000 PUT CDX OPTION - CDX NA HY 30 INDEX - 105,50 - 18.07.18	19.635	0,01
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	30.371	0,02
12 S&P 500 INDEX - 2,575 - 21.09.18 PUT	30.371	0,02
<b>Short-Positionen</b>	-118.995	-0,06
<b>Derivative Instrumente</b>	-118.995	-0,06
<b>Optionen</b>	-118.995	-0,06
<i>Luxemburg</i>	-118.995	-0,06
-2.923.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY - 86,25 - 31.07.18	-118.995	-0,06
<b>Gesamt-Wertpapierbestand</b>	178.619.424	96,45

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 30.06.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<b>Long-Positionen</b>	<b>141.626.528</b>	<b>94,82</b>	30.080 AXA WORLD FUNDS - GLOBAL CREDIT BONDS	2.661.354	1,78
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	<b>12.433.170</b>	<b>8,32</b>	6.378 AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS	1.398.823	0,94
<b>Anleihen</b>	<b>5.361.628</b>	<b>3,59</b>	277.079 BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND	3.953.912	2,65
<i>Japan</i>	<i>2.307.826</i>	<i>1,55</i>	4.141 BLACKROCK STRATEGIC FUNDS - FIXED INCOME STRATEGIES FUND	516.921	0,35
282.400.000 JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND - 0,10% 10/03/2025	2.307.826	1,55	21.201 BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND FUND	3.553.076	2,38
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>3.053.802</i>	<i>2,04</i>	61.321 BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BOND FUND	7.887.723	5,29
3.538.700 UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS - 0,375% 15/01/2027	3.053.802	2,04	13.062 FIDELITY ACTIVE STRATEGY - EMERGING MARKETS FUND	1.879.617	1,26
<b>Anteile/Aktien von OGAW/OGA</b>	<b>135.961.388</b>	<b>91,03</b>	228.075 FIDELITY FUNDS - EURO BOND FUND	2.371.980	1,59
<b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>	<b>135.961.388</b>	<b>91,03</b>	4.934 GOLDMAN SACHS - SICAV I - GS GLOBAL STRATEGIC MACRO BOND PTF	493.795	0,33
<i>Frankreich</i>	<i>8.677.928</i>	<i>5,81</i>	103.926 GOLDMAN SACHS GROWTH & EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO	1.977.712	1,32
9.950 AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF	2.161.176	1,45	151.843 HENDERSON GARTMORE FUND - UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN	1.097.263	0,73
41 NATIXIS ASSET MANAGEMENT NATIXIS SOUVERAINS EURO	6.516.752	4,36	148.448 INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE FUND	2.770.040	1,85
<i>Irland</i>	<i>24.441.725</i>	<i>16,36</i>	123.905 JPMORGAN FUNDS - AMERICA EQUITY FUND	3.490.416	2,34
1.009.275 BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND	1.057.014	0,71	2.219 JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - INCOME OPPORTUNITY	280.302	0,19
0,003 BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - ASIAN EQUITY FUND	-	0,00	3.309 JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND	451.447	0,30
0,005 GLG INVESTMENTS PLC - GLG JAPAN COREALPHA EQUITY	1	0,00	42.420 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EURO STRATEGIC BOND FUND	1.766.793	1,18
25.451 ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF USD ACC	3.169.159	2,12	11 NATIXIS AM FUNDS - NATIXIS EURO AGGREGATE	1.872.441	1,25
11.398 ISHARES MSCI CANADA UCITS ETF	1.253.726	0,84	20 NORDEA 1 SICAV - EMERGING STARS EQUITY FUND	2.306	0,00
1.549.335 J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PLC - EUROPEAN SELECT VALUES FUND	3.724.601	2,49	40.156 NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND	1.417.507	0,95
14.200 LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC - EMERGING MARKET EQUITY FUND	1.893.434	1,27	8.060 PARVEST - SUSTAINABLE BOND EURO	1.285.167	0,86
428.135 OLD MUTUAL DUBLIN FUNDS PLC - OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND	713.658	0,48	33.195 PARVEST BOND EURO GOVERNMENT	7.018.419	4,70
154.242 PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - GLOBAL BOND FUND	4.138.313	2,77	116.606 PARVEST EQUITY USA MID CAP	2.758.475	1,85
231.151 PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	4.260.113	2,85	5.338 PARVEST EQUITY USA SMALL CAP	1.373.583	0,92
222.322 WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS IRELAND PLC - WELLINGTON GLOBAL BOND FUND	4.231.706	2,83	4.076 PICTET - EUR BONDS	2.461.415	1,65
<i>Jersey</i>	<i>3.406.677</i>	<i>2,28</i>	10.456 RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES	1.592.468	1,07
27.794 ETFS PHYSICAL GOLD	2.851.887	1,91	99.028 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO BOND	2.467.421	1,65
3.396 ETFS PHYSICAL GOLD	348.457	0,23	29.456 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EUROPEAN VALUE	2.691.122	1,80
1.987 ETFS PHYSICAL SWISS GOLD	206.333	0,14	371.657 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - GLOBAL BOND	4.422.087	2,96
<i>Luxemburg</i>	<i>89.947.066</i>	<i>60,22</i>	32.047 SEB FUND 1 - SEB ASSET SELECTION	513.425	0,34
3.686 AMUNDI FUNDS - ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES M	375.714	0,25	19.091 SPARINVEST SICAV - EUROPEAN VALUE EUR R	2.814.777	1,88
1.014 AMUNDI FUNDS - BOND GLOBAL AGGREGATE IHE	1.046.154	0,70	139.123 STATE STREET ENHANCED EMERGING MARKETS EQUITY FUND	1.665.210	1,11
89.262 AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF DR	5.395.531	3,61	347.769 STATE STREET EUROPE VALUE SPOTLIGHT FUND	3.498.869	2,34
			193.179 T ROWE PRICE FUNDS SICAV - EUROPEAN EQUITY STREET FUND EQUITIES	2.905.412	1,95
			92.532 THREADNEEDLE LUX - US CONTRARIAN CORE	3.799.395	2,54
			3.823 UBAM - ADAMS US SMALL CAP EQUITY	531.792	0,36
			9.065 VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS EQUITY	1.487.202	1,00

Die beigegefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

## Wertpapierbestand zum 30.06.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIV
	EUR	
<i>Vereinigtes Königreich</i>	7.565.073	5,07
790.287 ARTEMIS INVESTMENT FUNDS ICVC - US ABSOLUTE RETURN FUND	859.990	0,58
1.070.508 ARTEMIS US EXTENDED ALPHA FUND	1.492.687	1,00
1.544.220 MAN INTERNATIONAL ICVC - JAPAN COREALPHA	3.197.226	2,14
91.771 M&G INVESTMENT FUNDS 4 - GLOBAL MACRO BOND FUND	985.061	0,66
447.215 SARASIN FOOD AND AGRICULTURAL OPPORTUNITIES	1.030.109	0,69
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	1.922.919	1,29
88.982 M&G INVESTMENT FUNDS 1 - NORTH AMERICAN VALUE FUND	1.922.919	1,29
<b>Derivative Instrumente</b>	<b>303.512</b>	<b>0,20</b>
<b>Optionen</b>	<b>303.512</b>	<b>0,20</b>
<i>Luxemburg</i>	265.548	0,17
4.530.000 FX OPTION - CALL EUR / PUT USD - 1,20 - 12.12.18	49.217	0,03
3.500.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY - 82,50 - 31.07.18	51.322	0,03
3.485.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY - 86,25 - 31.07.18	141.874	0,09
5.420.000 PUT CDX OPTION - CDX NA HY 30 INDEX - 105,50 - 18.07.18	23.135	0,02
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	37.964	0,03
15 S&P 500 INDEX - 2,575 - 21.09.18 PUT	37.964	0,03
<b>Short-Positionen</b>	<b>-141.874</b>	<b>-0,09</b>
<b>Derivative Instrumente</b>	<b>-141.874</b>	<b>-0,09</b>
<b>Optionen</b>	<b>-141.874</b>	<b>-0,09</b>
<i>Luxemburg</i>	-141.874	-0,09
-3.485.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY - 86,25 - 31.07.18	-141.874	-0,09
<b>Gesamt-Wertpapierbestand</b>	<b>141.484.654</b>	<b>94,73</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses



## Wertpapierbestand zum 30.06.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIV
	EUR	
<b>Derivative Instrumente</b>	<b>194.944</b>	<b>0,30</b>
<b>Optionen</b>	<b>194.944</b>	<b>0,30</b>
<i>Luxemburg</i>	<i>184.820</i>	<i>0,28</i>
3.100.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY – 82,50 - 31.07.18	45.457	0,07
3.092.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY – 86,25 - 31.07.18	125.874	0,19
3.160.000 PUT CDX OPTION - CDX NA HY 30 INDEX – 105,50 - 18.07.18	13.489	0,02
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>10.124</i>	<i>0,02</i>
4 S&P 500 INDEX - 2,575 - 21.09.18 PUT	10.124	0,02
<b>Short-Positionen</b>	<b>-125.875</b>	<b>-0,19</b>
<b>Derivative Instrumente</b>	<b>-125.875</b>	<b>-0,19</b>
<b>Optionen</b>	<b>-125.875</b>	<b>-0,19</b>
<i>Luxemburg</i>	<i>-125.875</i>	<i>-0,19</i>
-3.092.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY – 86,25 - 31.07.18	-125.875	-0,19
<b>Gesamt-Wertpapierbestand</b>	<b>59.803.165</b>	<b>91,22</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

## Wertpapierbestand zum 30.06.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<b>Long-Positionen</b>	<b>286.471.889</b>	<b>96,22</b>	92.839 GLOBAL EVOLUTION FUNDS - FRONTIER MARKETS	8.865.191	2,98
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	<b>13.456.021</b>	<b>4,52</b>	833.002 INVESCO GLOBAL EQUITY INCOME FUND	11.970.239	4,02
Optionsscheine, Bezugsrechte	<b>13.456.021</b>	<b>4,52</b>	106.066 INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE FUND	4.341.922	1,46
Irland	<i>13.456.021</i>	<i>4,52</i>	1.398.017 JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	14.818.980	4,98
639.031 ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	13.456.021	4,52	562.218 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - GLOBAL PROPERTY FUND	13.430.059	4,51
<b>Anteile/Aktien von OGAW/OGA</b>	<b>272.539.375</b>	<b>91,54</b>	502.832 NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND	5.772.511	1,94
<b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>	<b>272.539.375</b>	<b>91,54</b>	130.989 VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT	11.931.549	4,01
<i>Deutschland</i>	<i>4.539.767</i>	<i>1,52</i>	<i>Vereinigtes Königreich</i>	<i>22.805.248</i>	<i>7,66</i>
43.790 ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF DE	1.540.751	0,52	0,95 FIRST STATE INVESTMENTS ICVC - GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	2	0,00
103.450 ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF DE	2.999.016	1,00	1.048.305 M&G GLOBAL DIVIDEND FUND	22.805.246	7,66
<i>Irland</i>	<i>86.384.615</i>	<i>29,02</i>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>3.438.624</i>	<i>1,15</i>
1.373.168 GUINNESS ASSET MANAGEMENT FUNDS PLC - GLOBAL EQUITY INCOME FUND	22.626.100	7,59	172.000 VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	3.438.624	1,15
40.000 INVESCO MORNINGSTAR US ENERGY INFRASTRUCTURE MLP UCITS ETF	1.856.880	0,62	<b>Derivative Instrumente</b>	<b>476.493</b>	<b>0,16</b>
101.250 ISHARES EM DIVIDEND UCITS ETF USD DIST	1.861.076	0,63	<b>Optionen</b>	<b>476.493</b>	<b>0,16</b>
470.034 ISHARES EM DIVIDEND UCITS ETF USD DIST	8.651.476	2,91	<i>Deutschland</i>	<i>139.750</i>	<i>0,05</i>
390.400 ISHARES EURO DIVIDEND UCITS ETF EUR DIST	8.344.800	2,80	100 DAX INDEX - 11.400 - 21.09.18 PUT	73.000	0,03
37.191 ISHARES USD TREASURY BOND 7-10YR UCITS ETF USD DIST	6.013.041	2,02	125 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3.250 - 21.09.18 PUT	66.750	0,02
1.337.765 KBI INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND	13.920.783	4,68	<i>Luxemburg</i>	<i>61.894</i>	<i>0,02</i>
47.533 MAN FUNDS PLC - MAN GLG JAPAN COREALPHA EQUITY	4.250.355	1,43	14.500.000 PUT CDX OPTION - CDX NA HY 30 INDEX - 105,50 - 18.07.18	61.894	0,02
1.237.671 PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - INCOME FUND	11.955.904	4,02	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>274.849</i>	<i>0,09</i>
52.000 UBS IRL ETF PLC - MSCI USA VALUE UCITS ETF	3.313.700	1,11	15 NASDAQ 100 - 6.000 - 21.09.18 PUT	76.057	0,03
50.000 VANGUARD FTSE ALL-WORLD UCITS ETF	3.590.500	1,21	5 NASDAQ 100 - 6.500 - 21.09.18 PUT	56.357	0,02
<i>Jersey</i>	<i>1.018.265</i>	<i>0,34</i>	35 S&P 500 INDEX - 2.400 - 21.12.18 PUT	116.612	0,03
77.849 ETFS PHYSICAL SILVER	1.018.265	0,34	15 S&P 500 INDEX - 2.500 - 21.09.18 PUT	25.823	0,01
<i>Luxemburg</i>	<i>154.352.856</i>	<i>51,85</i>	<b>Short-Positionen</b>	<b>-142.941</b>	<b>-0,05</b>
796.531 AB FCP I - EUROPEAN INCOME PORTFOLIO	11.462.077	3,85	<b>Derivative Instrumente</b>	<b>-142.941</b>	<b>-0,05</b>
13.060 AMUNDI FUNDS - ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES IHE	9.066.644	3,05	<b>Optionen</b>	<b>-142.941</b>	<b>-0,05</b>
3.015 AMUNDI FUNDS - BOND GLOBAL AGGREGATE IHE	2.967.514	1,00	<i>Deutschland</i>	<i>-32.638</i>	<i>-0,01</i>
25.968 AMUNDI FUNDS II - GLOBAL EQUITY TARGET INCOME I DQ	25.523.036	8,56	-100 DAX INDEX - 13.500 - 21.09.18 CALL	-10.400	-0,01
8.414 AMUNDI FUNDS II - PIONEER GLOBAL HIGH YIELD I DQ H	8.637.223	2,90	-65 DAX INDEX - 9.800 - 21.09.18 PUT	-8.223	0,00
96.734 BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND FUND	10.739.409	3,61	-35 DJ EURO STOXX 50 EUR - 2.850 - 21.09.18 PUT	-3.640	0,00
5.700 BNP PARIBAS EASY FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE CAPPED UCITS ETF	1.495.395	0,50	-125 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3.650 - 21.09.18 CALL	-10.375	0,00
1.258.839 FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND	13.331.107	4,48	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>-110.303</i>	<i>-0,04</i>
			-5 NASDAQ 100 - 7.500 - 21.09.18 CALL	-22.033	-0,01
			-10 S&P 500 INDEX - 2.800 - 21.09.18 CALL	-23.211	-0,01
			-20 S&P 500 INDEX - 2.800 - 21.09.18 CALL	-45.531	-0,01
			-30 S&P 500 INDEX - 2.875 - 21.09.18 CALL	-19.528	-0,01
			<b>Gesamt-Wertpapierbestand</b>	<b>286.328.948</b>	<b>96,17</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi Fund Solutions - Conservative		Amundi Fund Solutions - Balanced	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
<b>Aktiva</b>					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		175.174.412	178.976.413	137.011.834	130.833.230
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		3.310.382	3.650.921	4.311.182	4.266.656
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	178.484.794	182.627.334	141.323.016	135.099.886
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2	253.625	66.470	303.512	73.586
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2, 8	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2, 7	-	181.979	-	230.027
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2, 11	2.340	-	7.270	-
Guthaben bei Banken und Brokern		10.360.887	4.027.095	9.298.996	4.654.421
Zinsforderung		7.992	10.778	6.161	8.860
Dividendenforderungen		4.410	4.410	3.087	3.087
Forderungen aus Zeichnungen		256.030	484.935	187.607	175.979
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		41	1.943.118	-	2.109.576
Sonstige Forderungen		15	-	33	-
<b>Summe Aktiva</b>		<b>189.370.134</b>	<b>189.346.119</b>	<b>151.129.682</b>	<b>142.355.422</b>
<b>Passiva</b>					
Banküberziehung		2.565.298	863.359	274.301	117.837
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2	118.995	8.798	141.874	9.671
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2	-	25	-	27
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2, 8	324.632	43.618	342.521	172.060
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2, 7	505.065	-	499.347	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	2, 11	-	144.532	-	100.821
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		253.614	335.847	183.371	390.508
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		-	224.694	-	169.369
Antizipative Passiva		328.766	352.042	257.337	255.126
Sonstige Verbindlichkeiten		76.506	37.185	80.680	32.598
<b>Summe Passiva</b>		<b>4.172.876</b>	<b>2.010.100</b>	<b>1.779.431</b>	<b>1.248.017</b>
<b>Summe Nettoinventarwert</b>		<b>185.197.258</b>	<b>187.336.019</b>	<b>149.350.251</b>	<b>141.107.405</b>

	Anmerkung	Amundi Fund Solutions - Diversified Growth		Amundi Fund Solutions - Diversified Income Best Select	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
<b>Aktiva</b>					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		57.247.439	57.601.353	293.010.323	265.190.683
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		2.486.657	2.386.191	-7.014.927	-3.132.666
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	59.734.096	59.987.544	285.995.396	262.058.017
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio- Optionsgeschäfte	2	194.944	213.354	476.493	312.610
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2, 8	-	-	10.784	1.056.515
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2, 7	-	-	850.086	109.290
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto		27.645	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern		6.489.231	4.611.449	10.508.423	10.106.203
Zinsforderung		9.639	7.701	3.932	64
Dividendenforderungen		-	-	26.607	156.571
Forderungen aus Zeichnungen		30.068	16.747	356.404	909.322
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	1.247.239	2.533.481	-
Sonstige Forderungen		-	444	28.362	34.490
<b>Summe Aktiva</b>		<b>66.485.623</b>	<b>66.084.478</b>	<b>300.789.968</b>	<b>274.743.082</b>
<b>Passiva</b>					
Banküberziehung		279.196	174.544	89.570	41.163
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio- Optionsgeschäfte	2	125.875	47.680	142.941	124.800
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2, 8	129.551	911.769	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2, 7	214.868	28.451	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	2, 11	-	36.675	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		15.097	93.669	98.543	92.389
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		-	64.407	2.269.919	7.938.765
Antizipative Passiva		118.041	122.367	445.687	470.175
Sonstige Verbindlichkeiten		46.379	17.805	-	-
<b>Summe Passiva</b>		<b>929.007</b>	<b>1.497.367</b>	<b>3.046.660</b>	<b>8.667.292</b>
<b>Summe Nettoinventarwert</b>		<b>65.556.616</b>	<b>64.587.111</b>	<b>297.743.308</b>	<b>266.075.790</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Gesamt	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
<b>Aktiva</b>			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		662.444.008	641.794.831
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren		3.093.294	7.539.482
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	665.537.302	649.334.313
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2	1.228.574	666.020
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2, 8	10.784	1.056.515
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2, 7	850.086	521.296
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto		37.255	-
Guthaben bei Banken und Brokern		36.657.537	23.742.994
Zinsforderung		27.724	27.403
Dividendenforderungen		34.104	164.068
Forderungen aus Zeichnungen		830.109	1.586.983
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		2.533.522	5.299.933
Sonstige Forderungen		28.410	34.934
<b>Summe Aktiva</b>		<b>707.775.407</b>	<b>682.434.459</b>
<b>Passiva</b>			
Banküberziehung		3.208.365	1.196.912
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2	529.685	190.949
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2	-	52
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2, 8	796.704	1.128.290
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2, 7	1.219.280	28.451
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	2, 11	-	282.028
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		550.625	912.413
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		2.269.919	8.397.235
Antizipative Passiva		1.149.831	1.208.354
Sonstige Verbindlichkeiten		203.565	87.588
<b>Summe Passiva</b>		<b>9.927.974</b>	<b>13.432.272</b>
<b>Summe Nettoinventarwert</b>		<b>697.847.433</b>	<b>669.002.187</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

## Amundi Fund Solutions - Conservative

		Zeitraum/Jahre endend am:	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016
Nettovermögen	EUR		185.197.258	188.449.683	192.723.726
<b>Anteilsklasse A jährlich ausschüttend</b>					
Anzahl der Anteile			200.192,12	204.189,11	222.948,93
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		66,16	66,99	65,33
<b>Anteilsklasse A thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			1.966.150,73	1.479.206,48	1.053.726,54
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		8,06	8,16	7,96
Nettoinventarwert pro Anteil	USD		9,41	9,80	8,39
<b>Anteilsklasse A absichernd thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			488.847,45	411.086,96	274.634,32
Nettoinventarwert pro Anteil	CZK		1.190,73	1.202,02	1.198,49
<b>Anteilsklasse C thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			1.756.323,73	1.682.646,64	1.411.747,66
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		7,16	7,29	7,18
<b>Anteilsklasse E thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			11.903.347,28	12.688.812,73	14.375.160,82
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		8,534	8,643	8,432
<b>Anteilsklasse F thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			2.531.593,29	2.742.923,63	3.490.594,77
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		7,545	7,664	7,522
<b>Anteilsklasse I thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			452,93	368,30	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		1.015,13	1.024,51	-
<b>Anteilsklasse R jährlich ausschüttend</b>					
Anzahl der Anteile			100,00	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		49,46	49,92	-
<b>Anteilsklasse R thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			100,00	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		49,44	49,92	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD		57,73	59,94	-

## Amundi Fund Solutions - Balanced

		Zeitraum/Jahre endend am:	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016
Nettovermögen	EUR		149.350.251	147.592.024	131.811.125
<b>Anteilsklasse A thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			630.849,17	578.920,52	486.076,90
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR		74,15	74,82	72,12
Nettoinventarwert pro Anteil	USD		86,58	89,85	76,06
<b>Anteilsklasse A absichernd thesaurierend</b>					
Anzahl der Anteile			544.686,19	433.360,84	173.835,51
Nettoinventarwert pro Anteil	CZK		1.163,12	1.170,18	1.153,75

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

**Amundi Fund Solutions - Balanced**

	Zeitraum/Jahre endend am:	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Anteilsklasse C thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		122.990,84	122.160,84	120.760,84
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	69,47	70,45	68,58
<b>Anteilsklasse E thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		7.774.807,49	8.398.875,11	9.249.896,61
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	7,445	7,514	7,244
<b>Anteilsklasse F thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.782.044,41	1.896.035,59	2.162.430,03
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,614	6,695	6,494
<b>Anteilsklasse R thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		100,00	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,84	50,13	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	58,19	60,20	-

**Amundi Fund Solutions - Diversified Growth**

	Zeitraum/Jahre endend am:	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Nettovermögen	EUR	65.556.616	66.499.429	64.235.548
<b>Anteilsklasse A thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		903.461,33	923.152,35	951.376,64
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	61,94	62,49	61,01
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	72,31	75,04	64,35
<b>Anteilsklasse A absichernd thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		255.975,14	214.316,52	169.183,53
Nettoinventarwert pro Anteil	CZK	773,55	812,69	723,77
<b>Anteilsklasse E thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		299.349,00	302.768,22	195.441,97
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,418	4,459	4,355
<b>Anteilsklasse F thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		155.643,64	147.050,36	193.128,76
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,073	4,124	4,056
<b>Anteilsklasse H jährlich ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile		17,00	17,00	17,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.542,05	1.551,68	1.506,60
<b>Anteilsklasse R thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		100,00	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,88	50,14	-

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

**Amundi Fund Solutions - Diversified Income Best Select**

		Zeitraum/Jahre endend am: <b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Nettovermögen	EUR	297.743.308	301.479.244	-
<b>Anteilsklasse A jährlich ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile		6.174.515,62	5.909.819,86	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	48,22	51,01	-
<b>Anteilsklasse H jährlich ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile		5,00	5,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	973,10	1.025,88	-
<b>Anteilsklasse I jährlich ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile		5,00	5,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	977,42	1.029,19	-

**Amundi Fund Solutions - Diversified Alpha**

		Zeitraum/Jahre endend am: <b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Nettovermögen	EUR	-	9.953.104	9.968.127
<b>Anteilsklasse A thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	100,00	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	49,78	48,44
<b>Anteilsklasse A absichernd thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	6.000,00	6.000,00
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	-	52,14	49,92
<b>Anteilsklasse C thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	-	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	-	47,89
<b>Anteilsklasse C absichernd thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	-	6.000,00
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	-	-	49,45
<b>Anteilsklasse H thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	-	5,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	-	970,96
<b>Anteilsklasse I thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	9.371,19	9.371,19
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	1.005,84	974,37
<b>Anteilsklasse R thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	49,70	-
<b>Anteilsklasse R absichernd thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	4.400,00	4.400,00
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	-	51,80	49,93

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

## 1 EINLEITUNG

Amundi Fund Solutions (vormals bekannt als Pioneer Fund Solutions) (die „SICAV“) ist als offene Kapitalanlagegesellschaft organisiert. Die Gesellschaft wurde am 24. Oktober 2014 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gegründet und erfüllt die Voraussetzungen gemäß Teil I des geänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen. Sie unterliegt dem am Jahresende in Kraft getretenen und zuletzt am 12. Februar 2018 aktualisierten und am 12. November 2014 auf der Plattform Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) veröffentlichten Verwaltungsreglement.

Das Anfangskapital der SICAV in Höhe von einunddreißigtausend Euro (31.000 EUR), geteilt in dreihundertzehn (310) nennwertlose Aktien, wird vollständig von der Amundi Luxembourg S.A. gehalten und wurde mit der effektiven Auflage der Amundi Funds Solutions freigegeben.

Die SICAV wird von Amundi Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, einer Gesellschaft, die als Aktiengesellschaft („société anonyme“) im Sinne von Paragraph 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung gegründet wurde und eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Amundi Asset Management S.A.S. ist; sie ist im Luxemburger Handels- und Firmenregister unter der Nummer B 57.255 eingetragen und hat ihren Geschäftssitz in Luxemburg. Sie wurde am 20. Dezember 1996 auf unbestimmte Dauer gegründet. Ihre Satzung wurde am 28. Januar 1997 im Mémorial veröffentlicht und zuletzt am 1. Januar 2018 geändert.

Mit dem 1. Januar 2018 wurde die Pioneer Asset Management S.A. („PAMSA“) in Amundi Luxembourg S.A. umbenannt.

Am 17. Februar 2018 wurde Pioneer Fund Solutions in Amundi Fund Solutions umbenannt.

Die „Klasse N“ wurde am 17. Februar 2018 in „Klasse R“ umbenannt.

Folgender Teilfonds wurde aufgelöst:

Pioneer Fund Solutions – Diversified Alpha am 12. Februar 2018.

Per 30. Juni 2018 waren die folgenden 4 Teilfonds aktiv:

Amundi Fund Solutions - Conservative

Amundi Fund Solutions - Balanced

Amundi Fund Solutions - Diversified Growth

Amundi Fund Solutions - Diversified Income Best Select

Einzelheiten zu den mit Stand vom 30. Juni 2018 aktiven Anteilsklassen sind unter „Statistische Angaben zu den Investmentanteilen“ aufgeführt. Die Beschreibung der Anteilsklassen ist dem neuesten Verkaufsprospekt zu entnehmen.

## 2 WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

### ■ VORLAGE DES JAHRESABSCHLUSSES

Dieser Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sowie allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung erstellt.

Der Jahresabschluss gibt den Nettoinventarwert („NIW“), der am letzten Geschäftstag des Zeitraums auf Grundlage der letztverfügbaren Marktkurse der Anlagen berechnet wurde, wieder.

### Bewertung der Anlagen und anderer Anlagen

Es gilt die folgende Preispolitik:

- **Bewertung der Anlagen** – Anlagen, die an einer amtlichen Börse oder an einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, sind mit ihrem letzten verfügbaren Kurs am Geschäftsschluss des jeweiligen Bewertungstags bewertet.  
Falls einzelne der in dem Portfolio eines Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte an dem betreffenden Tag nicht an einer Börse, einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, oder falls in Bezug auf Vermögenswerte, die an einer Börse oder einem solchen Markt notiert oder gehandelt werden, der (gemäß dem vorangegangenen Absatz bestimmte) zuletzt verfügbare Kurs nicht dem fairen Marktwert der betreffenden Vermögensgegenstände entspricht, wird der Wert dieser Vermögenswerte vom Verwaltungsrat der SICAV sorgfältig nach Treu und Glauben auf Basis des angemessen absehbaren Verkaufspreises bestimmt.
- **Offene und geschlossene OGA** – Anteile von offenen OGA werden zu ihrem zuletzt ermittelten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet. Sollte ein solcher Preis nicht repräsentativ für den fairen Marktwert dieser Vermögenswerte sein, so wird der Preis sorgfältig und in Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat der SICAV bestimmt. Anteile von geschlossenen OGA werden zu ihrem zuletzt erhältlichen Marktwert bewertet.
- **Devisenterminkontrakte** – Der Wert von Devisenterminkontrakten wird nach dem am Datum der „Aufstellung des Nettovermögens“ für den Zeitraum bis zu ihrer jeweiligen Fälligkeit gültigen Terminkurs ermittelt. Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisentermingeschäften werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst.  
Die SICAV bietet auch eine abgesicherte Anteilsklasse an. Alle Gewinne/(Verluste) aus für abgesicherte Anteilsklassen eingesetzten Devisenterminkontrakten werden ausschließlich der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt.
- **Finanzterminkontrakte** – Der Wert von Finanzterminkontrakten wird auf Grundlage des jeweiligen Börsenwerts (gemäß der oben unter „Bewertung der Anlagen“ genannten Preispolitik) ermittelt. Die Einschusszahlungen werden jeweils bei Abschluss des Terminkontraktes aus Barmitteln vorgenommen. Folgezahlungen, die als Nachschusszahlungen bezeichnet werden, werden von dem Teilfonds periodisch geleistet oder empfangen und basieren auf den Veränderungen der Marktwerte von offenen Terminkontrakten. Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Finanzterminkontrakten werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst. Bei Ablauf des Kontraktes weist der betreffende Teilfonds die Differenz zwischen dem Erlös (bzw. den Kosten) des Glattstellungsgeschäftes und des Eröffnungsgeschäftes als realisierten Gewinn oder Verlust aus.
- **Optionskontrakte mit Abschlussprämien** – Erwirbt der Teilfonds einen Optionskontrakt mit einer Abschlussprämie, entrichtet er die Prämie und verbucht einen Betrag in Höhe der Prämie als Vermögenswert. Verkauft der Teilfonds eine Option mit einer Abschlussprämie, erhält er die Prämie und verbucht einen Betrag in Höhe der Prämie als Verbindlichkeit.  
Der Vermögenswert oder die Verbindlichkeit wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert der Optionskontrakte widerzuspiegeln.  
Optionskontrakte, die an einer amtlichen Börse oder an einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden mit ihrem Börsenkurs bewertet (gemäß der oben unter „Bewertung der Anlagen“ genannte Preispolitik). Die auf Marktkursen beruhenden OTC-Optionen werden täglich von Dritten berechnet und mit dem vom Kontrahenten empfangenen Wert abgeglichen.  
Wenn die letzten bekannten Kurse nicht repräsentativ sind, erfolgt die Bewertung auf der Basis eines potenziellen Veräußerungswertes, der vom Verwaltungsrat der SICAV nach Treu und Glauben geschätzt wird.  
Verfällt eine Option, ohne ausgeübt worden zu sein, so realisiert der Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust in Höhe der erhaltenen bzw. gezahlten Optionsprämie. Erhaltene oder gezahlte Prämien und netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Optionsgeschäften werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ unter den Positionen „Gekaufte Optionskontrakte mit Abschlussprämie zum Marktwert“ oder „Verkaufte Optionskontrakte mit Abschlussprämie zum Marktwert“ erfasst.
- **Futures-Style-Optionskontrakte** – Futures-Style-Optionskontrakte werden mit dem an einer amtlichen Börse ermittelten Kurs bewertet (gemäß der oben unter „Bewertung der Anlagen“ genannten Preispolitik). Die Einschusszahlungen werden jeweils bei Abschluss des Terminkontraktes aus Barmitteln vorgenommen. Spätere positive oder negative Cashflows, die auch als Nachschüsse bezeichnet werden, werden von dem Teilfonds periodisch geleistet oder empfangen und basieren auf den Veränderungen der Marktwerte von offenen Optionskontrakten. Bei Ablauf des Kontraktes weist der betreffende Teilfonds die Differenz zwischen dem Erlös (bzw. den Kosten) des Glattstellungsgeschäftes und des Eröffnungsgeschäftes als realisierten Gewinn oder Verlust aus.  
Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Geschäften mit Futures-Style Optionskontrakten werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst.

- **Swapkontrakte** – Die Teilfonds können verschiedene Typen von Swapkontrakten eingehen, wie Zinsswaps, Swaptions, inflationsgebundene Swaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps. Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Swapkontrakten werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst. Swapkontrakte werden zu ihrem angemessenen Marktwert, der nach Treu und Glauben gemäß der vom Verwaltungsrat der SICAV festgelegten Verfahrensweise bestimmt wird, bewertet. Swapkontrakte sind zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts zum Marktkurs zu bewerten. Der Marktwert beruht auf der Bewertung von Kaufpreisleistungen, die im Vertrag festgelegt sind, und wird von Dritten, Market Makern oder aus internen Modellen gemäß einem vom Verwaltungsrat der SICAV festgelegten Verfahren ermittelt.
- **Zusammengefasster Jahresabschluss** – Die Zahlen der einzelnen Teilfonds sind in der jeweiligen Basiswährung angegeben. Der zusammengefasste Jahresabschluss wird in Euro dargestellt, und die Summe der Nettovermögen der Teilfonds in anderen Währungen wird zu den am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen in Euro umgerechnet. Der zusammengefasste Jahresabschluss dient lediglich der Information.

### 3 WECHSELKURSE PER 30. JUNI 2018

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zum Wechselkurs vom 30. Juni 2018 umgerechnet. In Fremdwährungen getätigte Transaktionen werden zu dem am jeweiligen Transaktionszeitpunkt geltenden Wechselkurs in die Basiswährung des betreffenden Teilfonds umgerechnet.

Per 30. Juni 2018 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 EUR =		1 EUR =	
1,58020	AUD	129,32370	JPY
4,49205	BRL	22,94905	MXN
1,53585	CAD	9,51600	NOK
1,15935	CHF	1,72445	NZD
7,73830	CNH	4,37125	PLN
3.429,08295	COP	73,20830	RUB
26,01500	CZK	10,44490	SEK
7,45070	DKK	1,59195	SGD
0,88435	GBP	38,68095	THB
9,15995	HKD	5,34875	TRY
329,12500	HUF	1,16755	USD
16.730,99225	IDR	16,00270	ZAR
4,27390	ILS		

### 4 VERWALTUNGS-, ANLAGEVERWALTUNGS- UND VERTRIEBSGEBÜHREN

Die Verwaltungsgebühr errechnet sich als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds und beträgt, wie im Verkaufsprospekt angegeben, je nach Anteilsklasse zwischen 0,50 % und 2,25 % p.a.

Mit Stand vom 30. Juni 2018 gelten die folgenden Verwaltungsgebührensätze:

Teilfonds	Klasse A	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse H	Klasse I	Klasse R
Amundi Fund Solutions – Conservative	1,20 %	1,20 %	1,20 %	1,80 %	*	0,55 %	0,60 %
Amundi Fund Solutions – Balanced	1,20 %	1,20 %	1,20 %	1,80 %	*	*	0,60 %
Amundi Fund Solutions – Diversified Growth	1,40 %	*	1,40 %	2,10 %	0,85 %	*	0,70 %
Amundi Fund Solutions – Diversified Income Best Select	1,50 %	*	*	*	0,85 %	0,65 %	*

\* Nicht aufgelegt und/oder nicht zutreffend

Die Verwaltungsgebühr errechnet sich als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds und beträgt, wie im Verkaufsprospekt angegeben, je nach Anteilsklasse zwischen 0 % und 1,50 % p.a.

Mit Stand vom 30. Juni 2018 gelten effektiv die folgenden Vertriebsgebührensätze:

Teilfonds	Klasse A	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse H	Klasse I	Klasse R
Amundi Fund Solutions - Conservative	0,00 %	1,00 %	0,00 %	0,00 %	*	0,00 %	0,00 %
Amundi Fund Solutions - Balanced	0,00 %	1,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	0,00 %
Amundi Fund Solutions - Diversified Growth	0,00 %	*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	0,00 %
Amundi Fund Solutions - Diversified Income Best Select	0,00 %	*	*	*	0,00 %	0,00 %	*

\* Nicht aufgelegt und/oder nicht zutreffend

### 5 DEPOTBANK UND ZAHLSTELLE, ADMINISTRATOR, REGISTERSTELLE UND TRANSFERAGENT

Die Depotbank und Zahlstelle, der Administrator und die als Registerstelle und Transferagent fungierende Stelle erhalten aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds für ihre Dienstleistungen die nachfolgend angegebenen Gebühren.

- **Depotbank und Zahlstelle:** Die Gebühr ist ein Prozentsatz des Portfoliowerts des Teilfonds an jedem Monatsende. Sie beträgt je nach Verwahrort der Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds zwischen 0,003 % und 0,50 % p.a. Die Gebühr wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt und ist monatlich nachträglich zu zahlen.
- **Administrator:** Die Gebühr für die wichtigsten Dienste beträgt jährlich 0,01 % und wird an jedem Bewertungstag auf Basis des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds berechnet und abgegrenzt. Sie ist monatlich nachträglich zu zahlen.
- **Registerstelle und Transferagent:** Die Hauptkomponenten der Vergütung für die Dienstleistungen sind die Anzahl der aktiven Anteilsklassen, die Anzahl der Kundenkonten und die Anzahl der durchgeführten Transaktionen.

## 6 BESTEUERUNG DES FONDS - ZEICHNUNGSSTEUER

Gemäß der aktuellen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die SICAV keiner Besteuerung auf Erträge oder Veräußerungsgewinne. Allerdings unterliegt die SICAV einer Zeichnungssteuer, der *Taxe d'abonnement*, die jährlich 0,05 % beträgt, auf dem Nettoinventarwert jedes Teilfonds am Ende eines jeden Kalenderquartals basiert und vierteljährlich berechnet und bezahlt wird. Diese Steuer reduziert sich jedoch auf 0,01 % für den Nettovermögenswert in Bezug auf Anteilsklassen, die ausschließlich für zeichnungsberechtigte institutionelle Anleger bestimmt sind und für Teilfonds, deren ausschließliches Ziel in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumenten und in Einlagen bei Kreditinstituten besteht.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist das in OGA investierte Nettovermögen, das bereits der *Taxe d'abonnement* unterliegt, von dieser Steuer ausgenommen. Zins- und Dividendenerträge der SICAV können im Ursprungsland einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer unterliegen.

## 7 OFFENE POSITIONEN BEI TERMINKONTRAKTEN

Mit Stand vom 30. Juni 2018 hatten bestimmte Teilfonds folgende Positionen bei Terminkontrakten:

### Amundi Fund Solutions - Conservative

Anzahl Verträge		Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertsteigerung/Wertminderung in EUR
Kauf/Verkauf					
92		AUST 3YR BOND FUT	09-2018	AUD	24.220,30
30		EURO BUND	09-2018	EUR	37.500,00
-250		EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-21.250,00
204		EURO STOXX BANKS	09-2018	EUR	-52.565,00
-51		EURO STOXX 50	09-2018	EUR	51.320,00
-31		EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-50.220,00
12		FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	-5.371,18
13		HSCEI FUTURES	07-2018	HKD	-4.115,74
-3		JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	-5.103,47
-19		MINI MSCI EMG MKT	09-2018	USD	50.366,15
-29		MSCI WORLD NTR INDEX	07-2018	EUR	3.381,40
21		NIKKEI 225 (SGX)	09-2018	JPY	-19.323,60
185		S&P 500 EMINI	09-2018	USD	-432.572,48
6		S&P/TSE 60 IX FUT	09-2018	CAD	6.469,38
-150		STOXX EUROP 600 FUT	09-2018	EUR	46.750,00
37		STOXX 600 BASIC RES	09-2018	EUR	-51.430,00
-56		US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-31.850,76
-53		US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-49.649,91
121		US 2 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-1.619,83
<b>Summe :</b>					<b>-505.064,74</b>

### Amundi Fund Solutions - Balanced

Anzahl Verträge		Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertsteigerung/Wertminderung in EUR
Kauf/Verkauf					
35		EURO BUND	09-2018	EUR	43.750,00
-264		EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-22.440,00
228		EURO STOXX BANKS	09-2018	EUR	-58.745,00
-75		EURO STOXX INDEX FUT	09-2018	EUR	39.750,00
-32		EURO STOXX 50	09-2018	EUR	40.640,00
-37		EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-59.940,00
15		FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	-6.699,84
16		HSCEI FUTURES	07-2018	HKD	-5.065,53
-2		JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	-3.402,32
-22		MINI MSCI EMG MKT	09-2018	USD	58.318,70
-37		MSCI WORLD NTR INDEX	07-2018	EUR	4.314,20
189		S&P 500 EMINI	09-2018	USD	-441.925,40
7		S&P/TSE 60 IX FUT	09-2018	CAD	7.547,61
-169		STOXX EUROP 600 FUT	09-2018	EUR	52.490,00
45		STOXX 600 BASIC RES	09-2018	EUR	-62.550,00
-43		US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-24.456,84
-63		US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-59.017,82
143		US 2 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-1.914,34
<b>Summe :</b>					<b>-499.346,58</b>

### Amundi Fund Solutions - Diversified Growth

Anzahl Verträge		Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertsteigerung/Wertminderung in EUR
Kauf/Verkauf					
8		DOW JONES MINI	09-2018	USD	-30.559,72
21		EURO BUND	09-2018	EUR	26.250,00
-125		EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-10.625,00
142		EURO STOXX BANKS	09-2018	EUR	-36.590,00
-49		EURO STOXX INDEX FUT	09-2018	EUR	25.970,00
-60		EURO STOXX 50	09-2018	EUR	-17.400,00
-22		EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-35.640,00
9		FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	-4.042,52

Anzahl Verträge		Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertsteigerung/Wertminderung in EUR
Kauf/Verkauf					
10		HSCEI FUTURES	07-2018	HKD	-3.165,96
-1		JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	-1.701,16
-13		MINI MSCI EMG MKT	09-2018	USD	34.461,05
85		S&P 500 EMINI	09-2018	USD	-198.749,52
-71		STOXX EUROP 600 FUT	09-2018	EUR	21.620,00
27		STOXX 600 BASIC RES	09-2018	EUR	-37.530,00
94		US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	52.835,00
<b>Summe:</b>					<b>-214.867,83</b>

■ Amundi Fund Solutions - Diversified Income Best Select

Anzahl Verträge		Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertsteigerung/Wertminderung in EUR
Kauf/Verkauf					
-45		DJ STOXX 600 AUTO .	09-2018	EUR	120.150,00
-130		EURO STOXX 50	09-2018	EUR	72.690,00
-345		MSCI EMG MKT NT	09-2018	EUR	517.904,50
-34		NIKKEI 225 (SGX)	09-2018	JPY	42.393,62
-12		S&P 500 EMINI	09-2018	USD	28.033,06
-126		STOXX 600 TECHNO	09-2018	EUR	68.915,00
<b>Summe:</b>					<b>850.086,18</b>

## 8 OFFENE POSITIONEN BEI DEWSENTERMINKONTRAKTEN

Mit Stand vom 30. Juni 2018 hatten bestimmte Teilfonds folgende offene Positionen bei Devisenterminkontrakten:

### ■ Amundi Fund Solutions - Conservative

	Währung	Betrag in EUR
Wahrungsforderung	BRL	2.362.325,62
	CNH	1.931.420,68
	CZK	22.358.794,24
	EUR	3.244.768,60
	IDR	306.476,74
	ILS	2.757.852,38
	JPY	3.199.509,58
	KRW	303.402,76
	MYR	309.084,12
	NOK	1.893.191,57
	SEK	5.366.675,74
	SGD	305.653,79
	THB	302.784,96
	TRY	2.229.807,15
	TWD	306.221,46
	USD	3.374.525,14
	<b>Summe:</b>	<b>50.552.494,53</b>
Währungsverbindlichkeit	CAD	1.889.071,11
	COP	2.409.154,32
	EUR	33.952.241,70
	GBP	1.863.330,93
	USD	10.763.328,23
	<b>Summe:</b>	<b>50.877.126,29</b>
	<b>Summe:</b>	<b>-324.631,76</b>

Das Datum der Fälligkeit der offenen Kontrakte wird der 28. September 2018 sein.

### ■ Amundi Fund Solutions - Balanced

	Währung	Betrag in EUR
Wahrungsforderung	BRL	2.803.959,69
	CNH	2.279.563,44
	CZK	24.369.993,06
	EUR	5.566.457,50
	IDR	373.649,73
	ILS	3.373.519,72
	JPY	2.370.830,35
	KRW	369.901,99
	MYR	376.828,59
	NOK	2.206.453,48
	SEK	6.294.473,91
	SGD	372.646,40
	THB	369.148,78
	TRY	2.495.089,67
	TWD	373.338,50
	USD	12.145.019,00
	<b>Summe:</b>	<b>66.140.873,81</b>
Währungsverbindlichkeit	CAD	2.293.150,49
	COP	2.859.542,96
	EUR	44.643.572,28
	GBP	2.032.724,65
	JPY	2.243.800,59
	USD	12.410.603,38
	<b>Summe:</b>	<b>66.483.394,35</b>
	<b>Summe:</b>	<b>-342.520,54</b>

Das Datum der Fälligkeit der offenen Kontrakte wird der 28. September 2018 sein.

### ■ Amundi Fund Solutions - Diversified Growth

	Währung	Betrag in EUR
Wahrungsforderung	BRL	1.666.543,65
	CNH	1.344.603,07
	CZK	7.643.817,71
	EUR	2.954.614,53
	IDR	222.510,51

	Währung	Betrag in EUR
	ILS	1.998.810,43
	JPY	3.369.060,10
	KRW	220.278,71
	MYR	224.403,54
	NOK	1.331.101,21
	SEK	3.802.632,06
	SGD	221.913,02
	THB	219.830,17
	TRY	1.552.261,25
	TWD	222.325,18
	USD	12.235.851,99
	<b>Summe:</b>	<b>39.230.557,13</b>
<b>Währungsverbindlichkeit</b>	CAD	1.373.925,94
	COP	1.699.579,77
	EUR	17.100.028,71
	GBP	1.264.806,46
	JPY	946.027,32
	USD	16.975.739,73
	<b>Summe:</b>	<b>39.360.107,93</b>
	<b>Summe:</b>	<b>-129.550,80</b>

Das Datum der Fälligkeit der offenen Kontrakte wird der 28. September 2018 sein.

#### ■ Amundi Fund Solutions - Diversified Income Best Select

	Währung	Betrag in EUR
<b>Währungsforderung</b>	EUR	9.551.008,86
	<b>Summe:</b>	<b>9.551.008,86</b>
<b>Währungsverbindlichkeit</b>	USD	9.540.224,85
	<b>Summe:</b>	<b>9.540.224,85</b>
	<b>Summe:</b>	<b>10.784,01</b>

Das Datum der Fälligkeit aller offenen Kontrakte wird der 26. September 2018 sein.

## 9 AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERBESTAND

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum steht am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft der SICAV kostenlos zur Verfügung. Sämtliche Einzelheiten zu den mit Stand vom 30. Juni 2018 ausstehenden Derivatkontrakten sind den Anmerkungen zum Jahresabschluss zu entnehmen.

## 10 DIVIDENDEN

■ **Jährlich ausschüttend:** Diese Klassen schütten auf jährlicher Basis einen Betrag aus, der auf dem im Vorjahr erzielten Nettoertrag basiert.

Die weiteren Details der Dividendenausschüttungspolitik werden im Prospekt des Fonds beschrieben. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde keine andere Ausschüttung als die im Prospekt beschriebene durchgeführt.

## 11 SWAPS

## ■ Amundi Fund Solutions - Conservative

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierte
							Gewinn/Verlust (in Teilfonds- Währung)
13-Mär-25	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1,340%	EUR	1.391.500	-4.145,26
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,510%	1M UKRPI Index	GBP	710.833	19.200,97
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,503%	1M UKRPI Index	GBP	710.833	18.555,45
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,513%	1M UKRPI Index	GBP	710.834	19.416,29
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,515%	1M UKRPI Index	GBP	505.833	13.969,97
19-Okt-19	Inflation Swap	-	1,980%	1D CPURNSA Index	USD	9.505.000	-59.515,42
20-Okt-19	Inflation Swap	-	1,993%	1D CPURNSA Index	USD	9.504.000	-57.629,60
19-Okt-27	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2,135%	USD	1.885.000	26.766,03
20-Okt-27	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2,145%	USD	1.886.000	25.358,00
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	1,891%	Euribor 6M	EUR	2.189.605	-6.016,39
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	1,891%	Euribor 6M	EUR	2.190.000	-6.017,47
27-Jul-27	Interest Rate Swap	-	0,937%	Euribor 6M	EUR	7.159.480	95.571,11
16-Feb-32	Interest Rate Swap	-	2,056%	Euribor 6M	EUR	4.306.377	20.961,68
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,200%	GBP	710.833	15.822,36
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,843%	GBP	1.928.972	-3.493,24
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,838%	GBP	1.930.000	-3.019,61
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,199%	GBP	710.834	15.886,51
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,210%	GBP	505.833	10.802,54
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,200%	GBP	710.833	15.822,36
16-Feb-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,020%	GBP	3.833.500	-40.364,43
27-Jul-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,229%	SEK	68.637.083	-115.592,14
<b>Gesamt:</b>							<b>2.339,71</b>

## ■ Amundi Fund Solutions - Balanced

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierte
							Gewinn/Verlust (in Teilfonds- Währung)
06-Apr-27	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1,339%	EUR	576.000	9.224,51
13-Mär-25	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1,340%	EUR	1.151.500	-3.430,32
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,515%	1M UKRPI Index	GBP	477.666	13.192,05
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,510%	1M UKRPI Index	GBP	477.667	12.902,71
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,513%	1M UKRPI Index	GBP	477.667	13.047,37
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,503%	1M UKRPI Index	GBP	477.667	12.468,93
04-Apr-27	Inflation Swap	-	3,480%	1M UKRPI Index	GBP	680.000	14.554,36
20-Okt-27	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2,145%	USD	2.183.000	29.351,26
20-Okt-19	Inflation Swap	-	1,993%	1D CPURNSA Index	USD	10.997.000	-66.682,72
19-Okt-27	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2,135%	USD	2.180.000	30.954,88
19-Okt-19	Inflation Swap	-	1,980%	1D CPURNSA Index	USD	10.995.000	-68.845,02
27-Jul-27	Interest Rate Swap	-	0,937%	Euribor 6M	EUR	8.114.854	108.324,28
17-Mär-32	Interest Rate Swap	-	2,051%	Euribor 6M	EUR	3.048.242	13.317,55
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	1,891%	Euribor 6M	EUR	1.563.355	-4.295,66
16-Feb-32	Interest Rate Swap	-	2,056%	Euribor 6M	EUR	3.063.151	14.910,13
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	1,891%	Euribor 6M	EUR	1.560.000	-4.286,42
16-Feb-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,020%	GBP	2.726.791	-28.711,48
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,838%	GBP	1.375.000	-2.151,26
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,199%	GBP	477.667	10.675,43
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,200%	GBP	477.667	10.632,30
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,843%	GBP	1.377.060	-2.493,75
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,210%	GBP	477.666	10.201,01

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
17-Mär-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,935%	GBP	2.748.344	-17.436,64
04-Apr-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,119%	GBP	680.000	22.231,32
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,200%	GBP	477.667	10.632,30
27-Jul-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,229%	SEK	77.796.135	-131.016,95
<b>Gesamt:</b>							<b>7.270,17</b>

#### ■ Amundi Fund Solutions - Diversified Growth

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
06-Apr-27	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1,339%	EUR	1.194.000	19.121,64
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,510%	1M UKRPI Index	GBP	232.500	6.280,27
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,515%	1M UKRPI Index	GBP	232.500	6.421,12
04-Apr-27	Inflation Swap	-	3,480%	1M UKRPI Index	GBP	729.000	15.603,12
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,503%	1M UKRPI Index	GBP	232.500	6.069,14
31-Okt-26	Inflation Swap	-	3,513%	1M UKRPI Index	GBP	232.500	6.350,69
20-Okt-19	Inflation Swap	-	1,993%	1D CPURNSA Index	USD	6.672.000	-40.457,13
19-Okt-27	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2,135%	USD	1.325.000	18.814,32
19-Okt-19	Inflation Swap	-	1,980%	1D CPURNSA Index	USD	6.675.000	-41.795,40
20-Okt-27	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2,145%	USD	1.323.000	17.788,24
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	1,891%	Euribor 6M	EUR	765.000	-2.101,98
27-Jul-27	Interest Rate Swap	-	0,937%	Euribor 6M	EUR	4.908.710	65.525,84
16-Feb-32	Interest Rate Swap	-	2,056%	Euribor 6M	EUR	1.489.877	7.252,11
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	1,891%	Euribor 6M	EUR	762.341	-2.094,67
17-Mär-32	Interest Rate Swap	-	2,051%	Euribor 6M	EUR	2.952.009	12.897,12
17-Mär-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,935%	GBP	2.661.579	-16.886,18
16-Feb-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,020%	GBP	1.326.276	-13.964,90
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,199%	GBP	232.500	5.196,20
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,200%	GBP	232.500	5.175,20
04-Apr-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,119%	GBP	729.000	23.833,27
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,838%	GBP	675.000	-1.056,08
01-Mär-32	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,843%	GBP	670.776	-1.214,75
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,200%	GBP	232.500	5.175,20
31-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,210%	GBP	232.500	4.965,29
27-Jul-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,229%	SEK	47.059.216	-79.252,72
<b>Gesamt:</b>							<b>27.644,96</b>

## 12 RICHTLINIEN FÜR DIE STIMMRECHTSVERTRETUNG

Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung eingeführt, um die Ausübung von mit Portfoliowertpapieren verbundenen Stimmrechten zu ermöglichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt, die Stimmrechte im besten Interesse der Investoren auszuüben. Mit Stimmrechtsvollmachten werden die wirtschaftlichen Auswirkungen der Vorschläge auf den Wert des Portfolios sowohl auf kurze als auch auf lange Sicht berücksichtigt. Grundsätzlich geht die Verwaltungsgesellschaft davon aus, dass eine Unterstützung der Unternehmensstrategie durch ein Votum „für“ die Vorschläge des Managements den Wert des Portfolios steigert. Allerdings können in einigen Fällen die Vorschläge des Managements diesen Wert auch negativ beeinflussen, was sich auf die Stimmabgabe durch die Verwaltungsgesellschaft auswirken kann.

Die Verwaltungsgesellschaft übt Stimmrechte nur im Einklang mit den Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung aus und verlangt, sofern sie die Ausübung von Stimmrechten für Portfoliowertpapiere auf einen Investmentmanager übertragen hat, auch von diesem die Einhaltung dieser oder anderer genehmigter Richtlinien. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Investmentmanager können zusammen die Dienste eines unabhängigen Dritten bei der Analyse von Stimmrechtsvollmachten, Empfehlungen für Hauptversammlungen, Aufzeichnungen und Stimmabgabe in Anspruch nehmen, allerdings nur unter der Voraussetzung, dass dieser Dritte die Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung bei der Erbringung seiner Dienste einhält.

## 13 SAMMELKLAGEN

Sammelklagen sind Klageverfahren, die es einer Gruppe von Anlegern ermöglichen, von einer Gesellschaft oder einer öffentlichen Stelle im Fall von Verlusten Schadenersatz in Geld zu verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft nimmt im Zusammenhang mit Sammelklagen die Dienste von zwei unabhängigen Unternehmen in Anspruch, um eine weltweite Abdeckung sicherzustellen.

Falls Erträge aus diesen Sammelklagen anfallen, werden sie unter die Nettoinventarwerte des entsprechenden Teilfonds gebucht.

## **VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN**

Im Berichtszeitraum hat die SICAV keine Transaktionen getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung unterliegen. Dementsprechend brauchen keine allgemeinen, Konzentrations- oder Transaktionsdaten oder Angaben über die Wiederverwendung oder Aufbewahrung von Sicherheiten gemeldet zu werden.

**Auflegende Investmentgesellschaft**  
Amundi Fund Solutions  
Amundi Luxembourg S.A.  
5, Allée Scheffer,  
L-2520 Luxembourg  
Tel.: 352 2686 8080  
[www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

