

# Amundi Multi-Asset Portfolio

## Zusammengefasster Tätigkeitsbericht der Teilfonds Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF, Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF und Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF

### Anlageziele und -politik/maßgebliche Entwicklungen im Berichtszeitraum

Der Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF ist ein Dachfonds-ETF, der dem Anleger eine breit diversifizierte Anlage durch Sub-Investments (vorwiegend börsennotierte Indexfonds (ETFs)) bietet. Sowohl die Anlageklasse als auch der geografische Spread erzielen die Diversifikation. Der Teilfonds legte zum Berichtsstichtag in zehn Zielfonds an, wobei es sich bei allen um ETFs handelte. Acht der zehn Ziel-ETFs entfielen auf die eigenen Investmentfonds der Amundi Group. Die Anlagen wurden zudem in zwei Ziel-ETFs außerhalb der Amundi Group gehalten. Der Anteil an Barmitteln (Sichteinlagen zuzüglich Forderungen abzüglich Verbindlichkeiten) betrug ca. 0,01 Prozent. Der Amundi S&P 500 II UCITS ETF zählte mit 15,58% zur höchsten prozentualen Gewichtung unter den Zielfonds. Im Verlauf des Geschäftsjahres erfolgten weder Wertpapierleih- noch umgekehrte Pensionsgeschäfte. Der Nettoinventarwert wuchs im Berichtszeitraum um 13,54% (Gesamtrendite: angenommene Wiederanlage der Ausschüttung zum Ausschüttungsdatum).

Der Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF ist ein Dachfonds-ETF, der dem Anleger eine breit diversifizierte Anlage durch Sub-Investments (vorwiegend börsennotierte Indexfonds - ETFs) bietet. Die Diversifikation wird sowohl durch die Anlageklasse als auch den geografischen Spread erreicht. Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag in elf Zielfonds investiert, darunter befanden sich ETFs oder ETCs sowie zwei Inhaberschuldverschreibungen und Gold-ETCs. Neun der elf Ziel-ETFs entfielen auf die eigenen Investmentfonds der Amundi Group; Vermögenswerte wurden zudem zwei Ziel-ETFs außerhalb der Amundi Group zugeteilt. Der Anteil an Barmitteln (Sichteinlagen zuzüglich Forderungen abzüglich Verbindlichkeiten) betrug ca. 0,02 Prozent. Der Amundi S&P 500 II UCITS ETF zählte mit 10,34 Prozent zur höchsten prozentualen Gewichtung unter den Zielfonds. Im Verlauf des Geschäftsjahres erfolgten weder Wertpapierleih- noch umgekehrte Pensionsgeschäfte. Der Nettoinventarwert im Berichtszeitraum wuchs um 14,12 Prozent (Gesamtrendite: angenommene Wiederanlage der Ausschüttung zum Ausschüttungsdatum).

Der Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF ist ein Dachfonds-ETF, der dem Anleger eine breit diversifizierte Anlage durch Sub-Investments (vorwiegend börsennotierte Indexfonds - ETFs) bietet. Die Diversifikation wird sowohl durch die Anlageklasse als auch den geografischen Spread erreicht. Der Teilfonds legte zum Berichtsstichtag in elf Zielfonds an, wobei es sich bei allen um ETFs handelte. Zehn der elf Ziel-ETFs entfielen auf die eigenen Investmentfonds der Amundi Group; Vermögenswerte wurden zudem einem Ziel-ETF außerhalb der Amundi Group zugeteilt. Der Anteil an Barmitteln (Sichteinlagen zuzüglich Forderungen abzüglich Verbindlichkeiten) betrug ca. 0,07 Prozent. Der Amundi STOXX Europa 600 ESG II UCITS ETF zählte mit 14,89 Prozent zur höchsten prozentualen Gewichtung unter den Zielfonds. Im Verlauf des Geschäftsjahres erfolgten weder Wertpapierleih- noch umgekehrte Pensionsgeschäfte. Im Berichtszeitraum erhöhte sich die Wertentwicklung des Nettoinventarwerts um 16,01 Prozent (Gesamtrendite: angenommene Wiederanlage der Ausschüttung zum Ausschüttungsdatum).

### Wesentliche Gewinne und Verluste

Alle Teilfonds des Amundi Multi-Asset Portfolio werden passiv verwaltet, wobei jährlich eine Neuausrichtung auf die ursprüngliche Allokation erfolgt. Zudem bleibt die Vermögenszuteilung zwischenzeitlich meist unverändert. Der wesentliche Gewinn- und Verlustanteil stammt von der Performance des Zielfonds (oder ETCs).

Da die Teilfonds stark diversifiziert sind, sind sie nur in sehr geringem Maße von Einzelinvestitionen abhängig.

Die Hauptrisiken bestehen in globalen Ereignissen, die allgemein die Preise von Vermögenswerten beeinflussen. Dies sind geopolitische Ereignisse, die globale Auswirkungen auf die in den Teilsondervermögen enthaltenen Vermögenswerte aufweisen: Aktien, Anleihen, Rohstoffe/Gold. Eine hohe geographische Diversifizierung kann die Auswirkungen zwar abmildern, wird diese aber nicht ausschließen.

Im Verlauf des Berichtsjahrs vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 haben sich die weltweiten Konjunkturaussichten auffallend verbessert, da die Teuerung in vielen Regionen gefallen ist. Die Währungshüter wie die Federal Reserve (Fed) oder die Europäische Zentralbank (EZB) schlugen einen neuen geldpolitischen Kurs ein: Nach dem Höchststand der Inflation von 2022-2023 förderte man das Wirtschaftswachstum durch Zinssenkungen. Die EZB kündigte am 6. Juni 2024 ihre erste Reduzierung der Zinsen in fünf Jahren an. Die Fed folgte daraufhin im September 2024 mit einer Verringerung der Zinsen um 50 Basispunkte (bps). Das globale Wachstum ist mittelmäßig ausgefallen, und die USA zeigen infolge kräftiger Verbraucherausgaben Resilienz. Europa und Asien sind hingegen mit einer langsameren Konjunkturerholung konfrontiert. Die Ursachen dafür sind die anhaltenden Herausforderungen der Industrieproduktion und Chinas Immobilienmalaise.

Alle 3 Teilfonds des Amundi Multi-Asset-Portfolio zeigten qualitativ einen ähnlichen Kursverlauf, der zunächst durch die weitere Erholung der Aktienmärkte gekennzeichnet war. Je nach Positionierung der einzelnen Teilfonds beeinträchtigte die Verbesserung der Aktienmärkte teilweise den Anstieg des Energie- und Finanzsektors in den Teilfonds, sodass alle Teilfonds das Geschäftsjahr im positiven Bereich abschlossen.

Abhängig vom Profil des Teilfonds (Anteil der Aktien, Allokation in Rohstoffe) veränderte sich der Wert nicht einheitlich. Im Einzelnen ergaben sich folgende Werte:

Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF (empfohlene Aktienquote von 60 %)

Niedrig (30.10.2023) -2,99 % (im Vergleich zum 29.09.2023)

Hoch (27.09.2024) +14,02 % (im Vergleich zum 29.09.2023)

Gesamtpformance im Geschäftsjahr +13,54 %

Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF (empfohlene Aktienquote 40 %)

Niedrig (23.10.2023) -1,02 % (im Vergleich zum 29.09.2023)

Hoch (27.09.2024) +14,52 % (im Vergleich zum 29.09.2023)

Gesamtpformance im Geschäftsjahr +14,12 %

Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF (empfohlene Aktienquote 80 %)

Niedrig (30.10.2023) -3,82 % (im Vergleich zum 29.09.2023)

Hoch (27.09.2024) +16,62 % (im Vergleich zu 29.09.2023)

Gesamtpformance im Geschäftsjahr +16,01 %

## **Wesentliche Risiken der Teilfonds im Berichtszeitraum**

Neben den unten oder im Verkaufsprospekt beschriebenen Risiken und Unwägbarkeiten kann die Wertentwicklung einzelner Teilfonds durch diverse Risiken und Ungewissheiten beeinträchtigt werden, die aktuell unbekannt sind. Die Reihenfolge der nachstehend aufgelisteten Risiken ist weder eine Aussage zur Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens noch zur Größe oder Bedeutung einzelner auftretender Risiken.

### **Der Verkaufsprospekt informiert über alle Risiken im Zusammenhang mit dem Fonds.**

#### Risiken in Verbindung mit Wertveränderungen:

Im Namen des Teilfonds investiert die Verwaltungsgesellschaft in Assets, die Risiken ausgesetzt sind. Verluste können daher auftreten, wenn der Marktpreis des Vermögenswerts gegenüber dem Einstandspreis fällt oder wenn die Kassa- und die Terminpreise divergieren.

#### Währungsrisiko:

Die Vermögenswerte der Teilfonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der jeweilige Teilfonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Sinkt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, sinkt der Wert dieser Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

#### Kapitalmarktrisiko:

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

#### Kursänderungsrisiko von Aktien

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Insbesondere Ergebnisveränderungen des emittierenden Unternehmens, Entwicklungstrends der Branche sowie die gesamtwirtschaftliche Lage beeinflussen die Kursschwankungen. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies trifft vor allem auf Unternehmen zu, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können selbst geringfügige Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

#### Zinssatzänderungsrisiko

Bei der Anlage in Anleihen besteht die Möglichkeit, dass sich der Marktzins gegenüber dem Zeitpunkt der Emission eines Wertpapiers geltenden Zinssatz ändert. Steigen die Zinssätze, verglichen mit dem Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Anleihepreise. Fällt hingegen der Marktzins, so erhöht sich der Anleihepreis. Die Preisschwankung führt dazu, dass die laufende Rendite der Anleihe mehr oder weniger mit dem vorherrschenden Marktzinssatz übereinstimmt. Abhängig von der Restlaufzeit der Anleihe schwanken diese Preisbewegungen allerdings beträchtlich. Anleihen mit kürzerer Laufzeit unterliegen geringeren Preisrisiken als Anleihen mit längeren Laufzeiten. Anleihen mit kürzerer Laufzeit haben dagegen meistens niedrigere Renditen als Anleihen mit längeren Laufzeiten. Aufgrund der kurzen Laufzeit, die 397 Tage nicht überschreitet, sind Geldmarktinstrumente geringeren Preisrisiken ausgesetzt. Darüber hinaus können sich die Zinssätze verschiedener zinsbezogener Finanzinstrumente, die auf die gleiche Währung lauten, mit vergleichbarer Laufzeit preislich unterschiedlich entwickeln.

#### Risiko von negativen Habenzinsen:

Die Gesellschaft legt liquide Mittel des jeweiligen Teilfonds bei der Verwahrstelle oder anderen Banken für Rechnung des Teilfonds an. Teilweise wird für diese Bankguthaben ein Zinssatz vereinbart, der dem Euro Short-Term Rate (€STR) zuzüglich 8,5 Basispunkten zuzüglich einer bestimmten Marge entspricht. Ein Absinken des €STR unter 8,5 Basispunkte zuzüglich der vereinbarten Marge führt zu Negativzinsen auf dem betreffenden Konto. Abhängig von der Entwicklung der Zinspolitik der Europäischen Zentralbank können sowohl kurz-, mittel- als auch langfristige Bankguthaben negativ verzinst werden.

#### Liquiditätsrisiko:

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dadurch die Fähigkeit des Investmentvermögens beeinträchtigt wird, den im Kapitalanlagegesetzbuch festgelegten Anforderungen an die Rendite oder sonstigen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

#### Operationelle oder sonstige Risiken des Teilfonds:

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem Versagen oder Systemausfällen bei der Gesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert und Rechts-, Dokumentations- und Reputationsrisiken sowie Risiken einschließt, die aus den für ein Investmentvermögen betriebenen Handels-, Abrechnungs- und Bewertungsverfahren entstehen. Im folgenden Abschnitt werden Risiken dargestellt, die sich beispielsweise aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem Versagen oder Systemausfällen bei der Gesellschaft oder externen Dritten ergeben können. Diese Risiken können die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilwert und auf das vom Anleger investierte Kapital auswirken.

#### Risiken durch kriminelle Handlungen, Missstände oder Naturkatastrophen:

Der jeweilige Teilfonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es können Schäden durch Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritten oder durch äußere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen oder Pandemien entstehen.

#### Länder- und Transferrisiko:

Es besteht das Risiko, dass ein externer Schuldner trotz seiner Zahlungsfähigkeit nicht fristgerecht oder gänzlich zahlungsunfähig ist oder aufgrund der Nichtübertragbarkeit der Vertragswährung nur in einer anderen Währung zahlen kann, oder sein Wohnsitzland nicht bereit ist, Überweisungen zuzulassen, oder aus ähnlichen Gründen. So können beispielsweise Zahlungen an das Unternehmen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds nicht oder nur in einer Währung erfolgen, die aufgrund von Devisenbeschränkungen nicht oder nicht mehr konvertierbar ist, oder in einer anderen Währung. Zahlt der Schuldner in einer anderen Währung, unterliegt diese Position dem oben beschriebenen Währungsrisiko.

#### Rechtliche und politische Risiken:

Für den jeweiligen Teilfonds können Investitionen in Rechtsordnungen getätigt werden, in denen deutsches Recht keine Anwendung findet bzw. oder im Falle von Rechtsstreitigkeiten der Gerichtsstand außerhalb Deutschlands ist. Die daraus resultierenden Rechte und Pflichten des Unternehmens für den jeweiligen Teilfonds können von den in Deutschland geltenden Rechten und Pflichten zum Nachteil des jeweiligen Teilfonds und des Anlegers abweichen. Politische oder rechtliche Entwicklungen, einschließlich der Änderung von rechtlichen Rahmenbedingungen in diesen Jurisdiktionen, werden von dem Unternehmen möglicherweise nicht oder zu spät erkannt oder diese politischen oder rechtlichen Entwicklungen können zu Beschränkungen für zum Erwerb verfügbare oder bereits erworbene Vermögenswerte führen. Diese Konsequenzen können sich auch ergeben, wenn sich die rechtlichen Rahmenbedingungen für das Unternehmen und/oder für die Verwaltung des Fonds in Deutschland ändern. Bezugsgrundlage für die Zielfonds, in den die Teilfonds investieren, sind Indizes im Sinne der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes die bei Finanzinstrumente und Finanzkontrakte oder zur Messung der Wertentwicklung von Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 (Benchmark-Verordnung). Die Benchmark-Verordnung sieht vor, dass Indizes, die Bezugsgrundlage für die Wertentwicklung eines Fonds und seines Indexverwalters dienen, bestimmte Voraussetzungen erfüllen müssen. Wird der Index von einem Indexverwalter bereitgestellt, der in der Europäischen Union angesiedelt ist, ist dieser nach seiner Zulassung in ein von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) geführtes Register einzutragen. Referenzwerte und Indexverwalter aus Drittstaaten werden in einem gesonderten Register geführt. Zum Zeitpunkt der Aktualisierung des Verkaufsprospekts waren die von den Zielfonds verwendeten Indizes und Indexverwaltern nach Artikel 36 der Benchmark-Verordnung eingerichteten Register eingetragen. Das Unternehmen hat einen Notfallplan erstellt, in dem es Maßnahmen für den Fall einer wesentlichen Änderung oder Einstellung eines Indexes festlegt, und richtet sein Handeln in diesem Plan auf das Vertragsverhältnis mit seinen Kunden aus. Daher ist ein Indexwechsel möglich, sofern vergleichbare Indizes als Referenzwert verwendet werden. Den Notfallplan können die Anleger bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos zum Einsehen anfragen.

#### Änderung der steuerlichen Rahmenbedingungen, steuerliches Risiko:

Die steuerlichen Ausführungen in diesem Verkaufsprospekt gehen von der derzeit bekannten Rechtslage aus. Die Kurzangaben über steuerrechtliche Vorschriften richten sich an in Deutschland unbeschränkt einkommensteuerpflichtige oder unbeschränkt körperschaftsteuerpflichtige Personen. Es kann jedoch keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert.

Eine Änderung fehlerhaft festgestellter Besteuerungsgrundlagen des Fonds für vorangegangene Geschäftsjahre (z. B. aufgrund von steuerlichen Außenprüfungen) kann bei einer für Anleger steuerlich grundsätzlich nachteiligen Korrektur zur Folge haben, dass der Anleger die Steuerlast aus der Korrektur für vorangegangene Geschäftsjahre zu tragen hat, obwohl er unter Umständen zu diesem Zeitpunkt nicht in dem jeweiligen Teilfonds investiert war.

Umgekehrt kann für den Anleger der Fall eintreten, dass ihm eine steuerlich grundsätzlich vorteilhafte Korrektur für das aktuelle und für vorangegangene Geschäftsjahre, in denen er an dem jeweiligen Teilfonds beteiligt war, nicht mehr zugutekommt, weil er seine Anteile vor Umsetzung der Korrektur zurückgegeben oder veräußert hat. Zudem kann eine Korrektur von Steuerdaten dazu führen, dass steuerpflichtige Erträge bzw. steuerliche Vorteile zu Lasten des einzelnen

#### Wesentliche persönliches Risiko:

Fällt der Anlageerfolg des Fonds in einem bestimmten Zeitraum sehr positiv aus, hängt dieser Erfolg auch von der Eignung der den Fonds verwaltenden Personen und damit von den richtigen Entscheidungen des Managements ab. Die personelle Zusammensetzung des Fondsmanagements kann sich jedoch verändern. Es ist dann möglich, dass das Handeln neuer Entscheidungsträger weniger erfolgreich ist.

#### Verwahrungsrisiko:

Bei der Anlage von Vermögenswerten bei Dritten, insbesondere im Ausland, besteht ein Verlustrisiko. Dieser Schaden kann aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen des Verwahrers und höherer Gewalt resultieren.

#### Risiken aus Handels- und Clearingsystemen (Abwicklungsrisiko):

Werden Wertpapiergeschäfte über ein elektronisches System abgewickelt, besteht das Risiko, dass eine der Vertragsparteien verspätet oder nicht vereinbarungsgemäß zahlt oder die Wertpapiere nicht fristgerecht liefert.

#### Risikomanagement:

Der Auslastungsgrad der Obergrenze des Marktrisikopotenzials wurde für diese Teilsondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

#### **Wesentliche Änderungen während und nach dem Berichtszeitraum:**

Keine wesentlichen Änderungen traten während und nach dem Berichtszeitraum ein.

#### **Ukraine-Russland-Konflikt**

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU), aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation, Sanktionen gegenüber bestimmten Organisationen, Gesellschaften und Personen in Russland. Nach den von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Militäroperationen gegen die Ukraine wurden weitere Sanktionen verhängt. Diese Situation, zusammen mit den zunehmenden Schwankungen von Rohstoffpreisen und Wechselkursen, hat zu einem starken Anstieg der Volatilität an den Märkten geführt. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sieht keine Anpassung des Jahresabschlusses vor. Im Berichtszeitraum wurden keine direkten Investitionen in Unternehmen in Russland oder der Ukraine getätigt.

#### **ARUG II:**

Die Angaben nach §134c Abs. 4 AktG, die nicht im Tätigkeitsbericht oder Anhang angegeben werden, können auf der Homepage der Amundi Luxembourg S.A. unter folgendem Link abgerufen werden:

(<https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi>)

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 18.12.2024

Anmerkung: Die Informationen in diesem Bericht beziehen sich auf historische Daten und haben keine Aussagekraft für die künftige Entwicklung.

# Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 30. September 2024

|  | Kurswert<br>in EUR | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Teilsonderver-<br>mögens |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>           |                    | <b>189.347.684,04</b> | <b>100,06</b>                     |
| 1. Investmentanteile                     |                    | 189.200.134,84        | 99,98                             |
| - Deutschland                            | 18.386.414,55      |                       | 9,72                              |
| - Irland                                 | 18.094.523,49      |                       | 9,56                              |
| - Luxemburg                              | 152.719.196,80     |                       | 80,71                             |
| 2. Bankguthaben                          |                    | 147.549,20            | 0,08                              |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>             |                    | <b>-116.359,19</b>    | <b>-0,06</b>                      |
| <b>III. Wert des Teilsondervermögens</b> |                    | <b>189.231.324,85</b> | <b>100,00 <sup>1)</sup></b>       |

# Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                       | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs        | Kurswert in EUR       | % des Teilsondsvermögens    |
|---|---|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |       |                                       |                    |                                    |                                       |             |                       |                             |
| <b>Investmentanteile</b>  |   |       |                                       |                    |                                    |                                       |             |                       |                             |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>  |   |       |                                       |                    |                                    |                                       |             |                       |                             |
| LU2611732046  | AIS Amundi DAX                            |       | ANT                                   | 64.148             | 70.582                             | 6.434                                 | EUR 151,220 | 9.700.447,73          | 5,13                        |
| LU2611731667  | AIS Amundi MDAX ESG                       |       | ANT                                   | 393.201            | 416.246                            | 23.045                                | EUR 22,975  | 9.033.596,37          | 4,77                        |
| LU1681040223  | AIS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESG             |       | ANT                                   | 223.354            | 8.611                              | 32.994                                | EUR 128,739 | 28.754.325,94         | 15,20                       |
| LU2572257397  | AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB             |       | ANT                                   | 287.368            | 10.926                             | 36.723                                | EUR 64,184  | 18.444.427,71         | 9,75                        |
| LU1931975152  | Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES            |       | ANT                                   | 1.046.261          | 62.864                             | 101.684                               | EUR 17,668  | 18.485.234,72         | 9,77                        |
| LU0496786657  | MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF           |       | ANT                                   | 553.060            | 23.507                             | 163.585                               | EUR 53,297  | 29.476.383,51         | 15,58                       |
| LU1829218749  | MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF            |       | ANT                                   | 830.487            | 120.040                            | 75.324                                | EUR 22,450  | 18.644.516,20         | 9,85                        |
| LU2573966905  | MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF              |       | ANT                                   | 428.860            | 37.349                             | 40.791                                | EUR 47,056  | 20.180.264,62         | 10,66                       |
| <b>Summe Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                  |   |       |                                       |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>  | <b>152.719.196,80</b> | <b>80,71</b>                |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |   |       |                                       |                    |                                    |                                       |             |                       |                             |
| DE0002635265  | iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE            |       | ANT                                   | 190.940            | 11.754                             | 18.492                                | EUR 96,294  | 18.386.414,55         | 9,72                        |
| IE00B1FZS798  | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF |       | ANT                                   | 112.191            | 14.377                             | 10.317                                | EUR 161,283 | 18.094.523,49         | 9,56                        |
| <b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                  |   |       |                                       |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>  | <b>36.480.938,04</b>  | <b>19,28</b>                |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |   |       |                                       |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>  | <b>189.200.134,84</b> | <b>99,98</b>                |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |   |       |                                       |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>  | <b>147.549,20</b>     | <b>0,08</b>                 |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |   |       |                                       |                    |                                    |                                       |             |                       |                             |
| Verwahrstelle   |   |       | EUR                                   | 146.651,12         | %                                  | 100,000                               |             | 146.651,12            | 0,08                        |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                     |   |       |                                       |                    |                                    |                                       |             |                       |                             |
| Verwahrstelle   |   |       | USD                                   | 1.002,30           | %                                  | 100,000                               |             | 898,08                | 0,00                        |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |   |       |                                       |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>  | <b>-116.359,19</b>    | <b>-0,06</b>                |
| Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung  |   |       | EUR                                   | -116.359,19        |                                    |                                       |             | -116.359,19           | -0,06                       |
| <b>Wert des Teilsondervermögens</b>   |   |       |                                       |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>  | <b>189.231.324,85</b> | <b>100,00 <sup>1)</sup></b> |
| <b>Anteilwert</b>   |   |       |                                       |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>  | <b>157,75</b>         |                             |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |   |       |                                       |                    |                                    |                                       | <b>STK</b>  | <b>1.199.531</b>      |                             |

Fußnoten:

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.09.2024

### Devisenkurse (in Mengennotiz) 30.09.2024

US Dollar (USD) 1,11605 = 1 Euro (EUR)

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN                                   | Gattungsbezeichnung           | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |                               |                                       |                |                   |                  |
| <b>Investmentanteile</b>               |                               |                                       |                |                   |                  |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b> |                               |                                       |                |                   |                  |
| LU0378438732                           | Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF | ANT                                   | 873            | 71.174            |                  |
| LU1033693638                           | Lyxor MDAX ESG UCITS ETF      | ANT                                   | 4.320          | 352.129           |                  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich**  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

|  | insgesamt<br>EUR | insgesamt<br>EUR     | je Anteil <sup>1)</sup><br>EUR |
|--|------------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                  |                      |                                |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)<br>davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern | 7.536,63         | 7.536,63             | 0,006                          |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen  |                  | 2.368.281,85         | 1,974                          |
| 3. Sonstige Erträge<br>davon: Sonstiges  | 211,34           | 211,34               | 0,000                          |
| <b>Summe der Erträge</b>   |                  | <b>2.376.029,82</b>  | <b>1,981</b>                   |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |                  |                      |                                |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahme   |                  | -5.369,39            | -0,004                         |
| 2. Verwaltungsvergütung  |                  | -446.350,78          | -0,372                         |
| 3. Sonstige Aufwendungen<br>davon: Sonstiges   | -10,44           | -10,44               | 0,000                          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>  |                  | <b>-451.730,61</b>   | <b>-0,377</b>                  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>   |                  | <b>1.924.299,21</b>  | <b>1,604</b>                   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>   |                  |                      |                                |
| 1. Realisierte Gewinne   |                  | 3.003.123,05         | 2,504                          |
| 2. Realisierte Verluste  |                  | -658.140,24          | -0,549                         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>   |                  | <b>2.344.982,81</b>  | <b>1,955</b>                   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  |                  | <b>4.269.282,02</b>  | <b>3,559</b>                   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne   |                  | 15.221.123,70        | 12,689                         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste  |                  | 3.352.914,55         | 2,795                          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |                  | <b>18.574.038,25</b> | <b>15,484</b>                  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |                  | <b>22.843.320,27</b> | <b>19,044</b>                  |

**Entwicklung des Teilsondervermögens**

|  | EUR            | EUR                   |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>178.825.022,24</b> |
| 1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr                       |                | -3.678.616,00         |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |                | -8.904.579,32         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                         | 4.635.270,76   |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                        | -13.539.850,08 |                       |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                |                | 146.177,66            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                      |                | 22.843.320,27         |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne                | 15.221.123,70  |                       |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste               | 3.352.914,55   |                       |
| <b>II. Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>189.231.324,85</b> |

**Verwendung der Erträge des Teilsondervermögens**

|   | insgesamt<br>EUR | insgesamt<br>EUR     | je Anteil <sup>1)</sup><br>EUR |
|---|------------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                  | <b>19.013.508,79</b> | <b>15,851</b>                  |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      |                  | 14.744.226,77        | 12,292                         |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    |                  | 4.269.282,02         | 3,559                          |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                  | <b>17.094.259,19</b> | <b>14,251</b>                  |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   |                  | 0,00                 | 0,000                          |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    |                  | 17.094.259,19        | 14,251                         |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |                  | <b>1.919.249,60</b>  | <b>1,600</b>                   |
| 1. Endausschüttung                              |                  | 1.919.249,60         | 1,600                          |

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

| Geschäftsjahr | Teilsondervermögen<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|---------------|---|-------------------|
| 2023/2024     | 189.231.324,85  | 157,75            |
| 2022/2023     | 178.825.022,24  | 141,95            |
| 2021/2022     | 159.156.932,83  | 137,43            |
| 2020/2021     | 143.324.658,73  | 148,28            |

# Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

### Sonstige Angaben

#### Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert

Umlaufende Anteile

Anleger

Aktueller Ausgabeaufschlag

Aktueller Rücknahmeaufschlag

Mindeststückelung

Verwaltungsvergütung p. a.

Ertragsverwendung

EUR

STK

%

%

Anteil

%

DE000ETF7011

157,75

1.199.531

Private und institutionelle

Anleger

3,00

3,00

1,00

0,25

ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,98

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.09.2024 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.09.2024 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände

zum Nennwert

Verbindlichkeiten

zum Rückzahlungsbetrag

Fremdwährungsumrechnung

auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

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

Gutschrift bezahlten CSDR Gebühren

EUR

214,54

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

CSDR Gebühren

EUR

-10,99

#### Gesamtkostenquote (in %)

0,41

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

#### Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB

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

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich

Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB (absolut)

EUR

455.768,28

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft

%

41,90

Davon für die Verwahrstelle

%

21,72

Davon für Dritte

%

36,38

#### Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Teilsondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden gem. § 101 (2) Nr. 4 KAGB

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeaufschlag in Rechnung gestellt.

#### Transaktionskosten

EUR

0,00

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der EU-Verwaltungsgesellschaft, Amundi Luxembourg S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilsondervermögen angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilsondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

#### Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Das Teilsondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

|              |   |       |
|--------------|---|-------|
| LU2611732046 | AIS Amundi DAX                            | 0,08% |
| LU2611731667 | AIS Amundi MDAX ESG                       | 0,30% |
| LU2573966905 | MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF              | 0,14% |
| LU2572257397 | AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB             | 0,45% |
| LU1931975152 | Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES            | 0,05% |
| LU1681040223 | AIS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESG             | 0,18% |
| DE0002635265 | iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE            | 0,10% |
| IE00B1FZS798 | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | 0,07% |
| LU1829218749 | MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF            | 0,30% |
| LU0496786657 | MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF           | 0,05% |

#### Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

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

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

#### Information zur "Voting Rights Policy"

Die Stimmrechtsrichtlinie von Amundi gilt für den Fonds.

#### Offenlegung gemäß Art. 7 Offenlegungsverordnung

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

#### Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

#### VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND VERGÜTUNGSPRAXIS

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

Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich. In den wichtigsten Entwicklungen des Jahres 2023 wurde die Vergütungspolitik mit der "Amundi Ambition 2025" verknüpft und daher wurden ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt. Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Vorjahre. Die für 2023 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg am 05. Oktober 2023 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2023 fand am 02. Februar 2023 statt.

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

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

#### HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31.12.2023 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.

Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Kalenderjahrs 2023 folgende Gesamtvergütung in Euro:

|                              | Zahl der Begünstigten | Festvergütung | Variable Vergütung | Total         |
|------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Mitarbeiter                  | 110                   | 8,737,726.50  | 1,545,780.42       | 10,283,506.92 |
| Davon                        |                       |               |                    |               |
| - Ermittelte Mitarbeiter     | 9                     | 1,419,514.99  | 516,082.67         | 1,935,597.66  |
| - Alle sonstigen Mitarbeiter | 101                   | 7,318,211.51  | 1,029,697.75       | 8,347,909.26  |

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 DES AUSLAGERUNGSUNTERNEHMENS

Amundi Asset Management ist der Investmentmanager des OGAW Amundi Multi-Asset Portfolio.

Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 7,311 EUR, davon 3,533 EUR in der festen Vergütung und 3,778 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung dieses Fonds entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 41,472 EUR, davon 29,069 EUR in der festen Vergütung und 12,403 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2023 beschäftigte Amundi Asset Management insgesamt 1,923 Mitarbeiter von denen 100 Mitarbeiter identified staff (\*) waren.

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

Luxemburg, den 18.12.2024

Amundi Luxembourg S.A

# Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 30. September 2024

|  | Kurswert<br>in EUR | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilsonderver-<br>mögens |
|--|--------------------|----------------------|-----------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>           |                    | <b>25.373.438,70</b> | <b>100,06</b>                     |
| <b>1. Anleihen</b>                       |                    | <b>2.880.732,50</b>  | <b>11,36</b>                      |
| - Deutschland                            | 1.441.986,63       |                      | 5,69                              |
| - Irland                                 | 1.438.745,87       |                      | 5,67                              |
| <b>2. Investmentanteile</b>              |                    | <b>22.473.214,12</b> | <b>88,63</b>                      |
| - Deutschland                            | 3.398.937,48       |                      | 13,40                             |
| - Frankreich                             | 2.450.976,87       |                      | 9,67                              |
| - Luxemburg                              | 16.623.299,77      |                      | 65,56                             |
| <b>3. Bankguthaben</b>                   |                    | <b>19.492,08</b>     | <b>0,08</b>                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>             |                    | <b>-16.099,54</b>    | <b>-0,06</b>                      |
| <b>III. Wert des Teilsondervermögens</b> |                    | <b>25.357.339,16</b> | <b>100,00 <sup>1)</sup></b>       |

# Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                        | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs            | Kurswert in EUR              | % des Teilsondvermögens     |              |
|---|--|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|--------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| <b>Zertifikate</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| <b>Inland</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| DE000A0S9GB0  | Deut. Börse Commodities GmbH - Zertifikate |       | EUR                                   | 18.991             | 1.310                              | 3.263             | %<br>EUR 75,930 | 1.441.986,63<br>1.441.986,63 | 5,69<br>5,69                |              |
| <b>Ausland</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| FR0013416716  | Amundi Physical Metals PLC - Zertifikate   |       | EUR                                   | 15.378             | 1.060                              | 2.614             | %<br>EUR 93,559 | 1.438.745,87<br>1.438.745,87 | 5,67<br>5,67                |              |
| <b>Investmentanteile</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| LU2611732046  | AIS Amundi DAX                             |       | ANT                                   | 6.847              | 7.651                              | 804               | EUR 151,220     | 1.035.401,97                 | 4,08                        |              |
| LU2572257397  | AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB              |       | ANT                                   | 23.005             | 1.505                              | 2.877             | EUR 64,184      | 1.476.552,92                 | 5,82                        |              |
| DE000ETF9074  | Amundi - Amundi MDAX ESG II UCITS ETF      |       | ANT                                   | 7.176              | 1.659                              | 660               | EUR 131,806     | 945.842,73                   | 3,73                        |              |
| LU1931975152  | Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES             |       | ANT                                   | 139.593            | 12.884                             | 14.064            | EUR 17,668      | 2.466.315,16                 | 9,73                        |              |
| DE000ETF9603  | Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF   |       | ANT                                   | 47.210             | 3.116                              | 5.566             | EUR 52,887      | 2.496.804,71                 | 9,85                        |              |
| LU2082999306  | Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return              |       | ANT                                   | 23.551             | 2.718                              | 2.318             | EUR 103,493     | 2.437.356,58                 | 9,61                        |              |
| LU1650487926  | MUL Amundi EUR GovBond 1-3Y                |       | ANT                                   | 20.092             | 2.140                              | 2.007             | EUR 121,988     | 2.450.976,87                 | 9,67                        |              |
| LU0496786657  | MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF            |       | ANT                                   | 49.193             | 3.682                              | 14.438            | EUR 53,297      | 2.621.834,40                 | 10,34                       |              |
| LU2573966905  | MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF               |       | ANT                                   | 34.331             | 4.085                              | 3.405             | EUR 47,056      | 1.615.465,80                 | 6,37                        |              |
| <b>Summe Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                  |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 | <b>EUR</b>                   | <b>17.546.551,14</b>        | <b>69,20</b> |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| DE0002635265  | iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE             |       | ANT                                   | 25.475             | 2.373                              | 2.544             | EUR 96,294      | 2.453.094,75                 | 9,67                        |              |
| LU0321463506  | Xtr.II iBoxx Ger.Cov.Bd Swap               |       | ANT                                   | 13.273             | 1.136                              | 1.342             | EUR 186,361     | 2.473.568,23                 | 9,75                        |              |
| <b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                  |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 | <b>EUR</b>                   | <b>4.926.662,98</b>         | <b>19,43</b> |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 | <b>EUR</b>                   | <b>25.353.946,62</b>        | <b>99,99</b> |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |  |       |                                       |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>19.492,08</b>             | <b>0,08</b>                 |              |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| Verwahrstelle   |  |       | EUR                                   | 19.350,69          |                                    |                   | %<br>100,000    | 19.350,69                    | 0,08                        |              |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                     |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| Verwahrstelle   |  |       | USD                                   | 158,06             |                                    |                   | %<br>100,000    | 141,39                       | 0,00                        |              |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                              |                             |              |
| Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung  |  |       | EUR                                   | -16.099,54         |                                    |                   | EUR             | -16.099,54                   | -0,06                       |              |
| <b>Wert des Teilsondvermögens</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>25.357.339,16</b>         | <b>100,00 <sup>1)</sup></b> |              |
| <b>Anteilwert</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>126,79</b>                |                             |              |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                   | <b>STK</b>      | <b>199.992</b>               |                             |              |

Fußnoten:

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.09.2024

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

30.09.2024

US Dollar (USD) 1,11605 = 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN                                   | Gattungsbezeichnung           | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |                               |                                       |                |                   |                  |
| <b>Investmentanteile</b>               |                               |                                       |                |                   |                  |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b> |                               |                                       |                |                   |                  |
| LU0378438732                           | Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF | ANT                                   | 330            | 7.626             |                  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich**  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

|  | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>je Anteil <sup>1)</sup><br/>EUR</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Erträge</b>  |                          |                          |  |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)<br>davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern | 956,55                   | 956,55                   | 0,005                                  |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen  |                          | 338.346,29               | 1,692                                  |
| 3. Sonstige Erträge<br>davon: Sonstiges  | 13,41                    | 13,41                    | 0,000                                  |
| <b>Summe der Erträge</b>   |                          | <b>339.316,25</b>        | <b>1,697</b>                           |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |                          |                          |  |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahme   |                          | -135,70                  | -0,001                                 |
| 2. Verwaltungsvergütung  |                          | -59.712,97               | -0,299                                 |
| 3. Sonstige Aufwendungen<br>davon: Sonstiges   | -12,18                   | -12,18                   | 0,000                                  |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>  |                          | <b>-59.860,85</b>        | <b>-0,299</b>                          |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>   |                          | <b>279.455,40</b>        | <b>1,397</b>                           |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>   |                          |                          |  |
| 1. Realisierte Gewinne   |                          | 367.755,72               | 1,839                                  |
| 2. Realisierte Verluste  |                          | -110.050,25              | -0,550                                 |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>   |                          | <b>257.705,47</b>        | <b>1,289</b>                           |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  |                          | <b>537.160,87</b>        | <b>2,686</b>                           |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne   |                          | 1.919.128,41             | 9,596                                  |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste  |                          | 808.195,67               | 4,041                                  |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |                          | <b>2.727.324,08</b>      | <b>13,637</b>                          |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |                          | <b>3.264.484,95</b>      | <b>16,323</b>                          |

**Entwicklung des Teilsndervermögens**

|   | <b>2023 / 2024</b>   |
|---|----------------------|
|   | <b>EUR</b>           |
| <b>I. Wert des Teilsndervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>23.320.830,85</b> |
| 1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr                      | -240.559,20          |
| 2. Mittelzufluss (netto)  | -1.019.269,86        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                        | 1.004.667,92         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                       | -2.023.937,78        |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                               | 31.852,42            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                     | 3.264.484,95         |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne               | 1.919.128,41         |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste              | 808.195,67           |
| <b>II. Wert des Teilsndervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>25.357.339,16</b> |

**Verwendung der Erträge des Teilsndervermögens**

|   | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>je Anteil <sup>1)</sup><br/>EUR</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                          | <b>1.916.119,46</b>      | <b>9,581</b>                           |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      |                          | 1.378.958,59             | 6,895                                  |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    |                          | 537.160,87               | 2,686                                  |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                          | <b>1.636.130,66</b>      | <b>8,181</b>                           |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   |                          | 0,00                     | 0,000                                  |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    |                          | 1.636.130,66             | 8,181                                  |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |                          | <b>279.988,80</b>        | <b>1,400</b>                           |
| 1. Endausschüttung                              |                          | 279.988,80               | 1,400                                  |

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

| <b>Geschäftsjahr</b> | <b>Teilsndervermögen<br/>am Ende des<br/>Geschäftsjahres<br/>EUR</b> | <b>Anteilwert<br/>EUR</b> |
|----------------------|--|---------------------------|
| 2023/2024            | 25.357.339,16  | 126,79                    |
| 2022/2023            | 23.320.830,85  | 112,22                    |
| 2021/2022            | 23.743.947,48  | 107,33                    |
| 2020/2021            | 25.647.333,64  | 118,89                    |

# Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

### Sonstige Angaben

#### Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF International Security Identification Number (ISIN)

|  |            |                                     |
|--|------------|-------------------------------------|
|  |            | <b>DE000ETF7029</b>                 |
| <b>Anteilwert</b>                                      | <b>EUR</b> | <b>126,79</b>                       |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                              | <b>STK</b> | <b>199.992</b>                      |
| Anleger  |            | Private und institutionelle Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag                             | %          | 3,00                                |
| Aktueller Rücknahmeabschlag                            | %          | 3,00                                |
| Mindeststückelung                                      | Anteil     | 1,00                                |
| Verwaltungsvergütung p. a.                             | %          | 0,25                                |
| Ertragsverwendung                                      |            | ausschüttend                        |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |            | <b>99,99</b>                        |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |            | <b>0,00</b>                         |

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

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.09.2024 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.09.2024 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

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

|                                    |     |       |
|------------------------------------|-----|-------|
| Gutschrift bezahlter CSDR-Gebühren | EUR | 14,33 |
|------------------------------------|-----|-------|

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

|               |     |       |
|---------------|-----|-------|
| CSDR Gebühren | EUR | 13,20 |
|---------------|-----|-------|

#### Gesamtkostenquote (in %)

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

**0,38**

#### Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB

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

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich

|   |            |                  |
|---|------------|------------------|
| <b>Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB (absolut)</b> | <b>EUR</b> | <b>62.838,71</b> |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft                | %          | 31,61            |
| Davon für die Verwahrstelle                                 | %          | 32,01            |
| Davon für Dritte  | %          | 36,38            |

#### Ausgabe- und Rücknahmeabschläge, die dem Teilsongervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden gem. § 101 (2) Nr. 4 KAGB

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

#### Transaktionskosten EUR 0,00

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der EU-Verwaltungsgesellschaft, Amundi Luxembourg S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilsongervermögen angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilsongervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

#### Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsongervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Das Teilsongervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

|              |  |       |
|--------------|--|-------|
| LU2611732046 | AIS Amundi DAX                           | 0,08% |
| LU2572257397 | AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB            | 0,45% |
| DE000ETF9074 | Amundi - Amundi MDAQ ESG II UCITS ETF    | 0,30% |
| LU1931975152 | Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES           | 0,05% |
| DE000ETF9603 | Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF | 0,19% |
| DE0002635265 | iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE           | 0,10% |
| LU0378438732 | Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF            | 0,08% |
| LU2082999306 | Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return            | 0,10% |
| LU1650487926 | MUL Amundi EUR GovBond 1-3Y              | 0,15% |
| LU0496786657 | MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF          | 0,05% |

LU2573966905  
LU0321463506

MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF  
Xtr.II iBoxx Ger.Cov.Bd Swap

0,14%  
0,15%

#### Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

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

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

#### Information zur "Voting Rights Policy"

Die Stimmrechtsrichtlinie von Amundi gilt für den Fonds.

#### Offenlegung gemäß Art. 7 Offenlegungsverordnung:

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

#### Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

##### VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND VERGÜTUNGSPRAXIS

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

Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich. In den wichtigsten Entwicklungen des Jahres 2023 wurde die Vergütungspolitik mit der "Amundi Ambition 2025" verknüpft und daher wurden ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt. Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Vorjahre. Die für 2023 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxemburg am 05. Oktober 2023 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2023 fand am 02. Februar 2023 statt. Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien.

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

#### HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31.12.2023 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.

Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Kalenderjahrs 2023 folgende Gesamtvergütung in Euro:

|                              | Zahl der Begünstigten | Festvergütung | Variable Vergütung | Total         |
|------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Mitarbeiter                  | 110                   | 8,737,726.50  | 1,545,780.42       | 10,283,506.92 |
| Davon                        |                       |               |                    |               |
| - Ermittelte Mitarbeiter     | 9                     | 1,419,514.99  | 516,082.67         | 1,935,597.66  |
| - Alle sonstigen Mitarbeiter | 101                   | 7,318,211.51  | 1,029,697.75       | 8,347,909.26  |

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 DES AUSLAGERUNGSUNTERNEHMENS

Amundi Asset Management ist der Investmentmanager des OGAW Amundi Multi-Asset Portfolio.

Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 7,311 EUR, davon 3,533 EUR in der festen Vergütung und 3,778 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung dieses Fonds entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 41,472 EUR, davon 29,069 EUR in der festen Vergütung und 12,403 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2023 beschäftigte Amundi Asset Management insgesamt 1,923 Mitarbeiter von denen 100 Mitarbeiter identifiziert (\*) waren.

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

Luxemburg, den 18.12.2024

Amundi Luxembourg S.A

# Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 30. September 2024

|  | Kurswert<br>in EUR | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilsonderver-<br>mögens |
|--|--------------------|----------------------|-----------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>           |                    | <b>20.300.682,12</b> | <b>100,06</b>                     |
| <b>1. Investmentanteile</b>              |                    | <b>20.271.850,26</b> | <b>99,92</b>                      |
| - Deutschland                            | 1.895.630,17       |                      | 9,34                              |
| - Luxemburg                              | 18.376.220,09      |                      | 90,58                             |
| <b>2. Bankguthaben</b>                   |                    | <b>28.831,86</b>     | <b>0,14</b>                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>             |                    | <b>-12.393,54</b>    | <b>-0,06</b>                      |
| <b>III. Wert des Teilsondervermögens</b> |                    | <b>20.288.288,58</b> | <b>100,00 <sup>1)</sup></b>       |

# Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilsondervermögens |                             |
|---|--|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      |                 |                           |                             |
| <b>Investmentanteile</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      |                 |                           |                             |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      |                 |                           |                             |
| LU2611732046  | AIS Amundi DAX                           |       | ANT                                   | 8.282              | 9.229                              | 947                                   | EUR  | 151,220         | 1.252.402,38              | 6,17                        |
| LU2611732475  | AIS Amundi SDAX                          |       | ANT                                   | 6.872              | 7.564                              | 692                                   | EUR  | 114,176         | 784.614,04                | 3,87                        |
| LU2572257397  | AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB            |       | ANT                                   | 37.101             | 5.014                              | 5.378                                 | EUR  | 64,184          | 2.381.290,58              | 11,74                       |
| DE000ETF9074  | Amundi - Amundi MDAX ESG II UCITS ETF    |       | ANT                                   | 8.680              | 2.585                              | 1.025                                 | EUR  | 131,806         | 1.144.079,55              | 5,64                        |
| DE000ETF9603  | Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF |       | ANT                                   | 57.105             | 8.081                              | 8.217                                 | EUR  | 52,887          | 3.020.123,56              | 14,89                       |
| DE000ETF9082  | Amundi TecDAX UCITS ETF                  |       | ANT                                   | 30.175             | 5.514                              | 4.133                                 | EUR  | 24,906          | 751.550,62                | 3,70                        |
| LU2197908721  | M.U.L.-Amundi Nasdaq-100 UC.ETF          |       | ANT                                   | 10.835             | 1.881                              | 5.700                                 | EUR  | 190,156         | 2.060.334,84              | 10,16                       |
| LU0496786657  | MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF          |       | ANT                                   | 39.669             | 5.952                              | 12.350                                | EUR  | 53,297          | 2.114.234,73              | 10,42                       |
| LU1829218749  | MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF           |       | ANT                                   | 89.352             | 22.281                             | 11.266                                | EUR  | 22,450          | 2.005.961,34              | 9,89                        |
| LU2573966905  | MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF             |       | ANT                                   | 59.983             | 12.009                             | 8.053                                 | EUR  | 47,056          | 2.822.536,05              | 13,91                       |
| <b>Summe Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                  |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      | <b>EUR</b>      | <b>18.337.127,69</b>      | <b>90,38</b>                |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      |                 |                           |                             |
| LU1109942653  | Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond             |       | ANT                                   | 122.157            | 21.828                             | 16.835                                | EUR  | 15,838          | 1.934.722,57              | 9,54                        |
| <b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                  |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      | <b>EUR</b>      | <b>1.934.722,57</b>       | <b>9,54</b>                 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      | <b>EUR</b>      | <b>20.271.850,26</b>      | <b>99,92</b>                |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      | <b>EUR</b>      | <b>28.831,86</b>          | <b>0,14</b>                 |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      |                 |                           |                             |
| Verwahrstelle   |  |       | EUR                                   | 28.623,55          | %                                  | 100,000                               |      | 28.623,55       | 0,14                      |                             |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                     |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      |                 |                           |                             |
| Verwahrstelle   |  |       | USD                                   | 232,87             | %                                  | 100,000                               |      | 208,31          | 0,00                      |                             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      |                 |                           |                             |
| Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung  |  |       | EUR                                   | -12.393,54         |                                    |                                       |      | -12.393,54      | -0,06                     |                             |
| <b>Wert des Teilsondervermögens</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      | <b>EUR</b>      | <b>20.288.288,58</b>      | <b>100,00 <sup>1)</sup></b> |
| <b>Anteilwert</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      | <b>EUR</b>      | <b>151,41</b>             |                             |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |  |       |                                       |                    |                                    |                                       |      | <b>STK</b>      | <b>133.993</b>            |                             |

Fußnoten:

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.09.2024

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

30.09.2024

US Dollar (USD) 1,11605 = 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN                                   | Gattungsbezeichnung           | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |                               |                                       |                |                   |                  |
| <b>Investmentanteile</b>               |                               |                                       |                |                   |                  |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b> |                               |                                       |                |                   |                  |
| LU0378438732                           | Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF | ANT                                   | 488            | 8.898             |                  |
| LU0603942888                           | Lyxor SDAX (DR) UCITS ETF     | ANT                                   | 363            | 6.609             |                  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich**  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

|  | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>je Anteil <sup>1)</sup><br/>EUR</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Erträge</b>  |                          |                          |  |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)<br>davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern | 887,05                   | 887,05                   | 0,007                                  |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen  |                          | 361.176,98               | 2,695                                  |
| 3. Sonstige Erträge<br>davon: Sonstiges  | 93,68                    | 93,68                    | 0,001                                  |
| <b>Summe der Erträge</b>   |                          | <b>362.157,71</b>        | <b>2,703</b>                           |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |                          |                          |  |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahme   |                          | -284,33                  | -0,002                                 |
| 2. Verwaltungsvergütung  |                          | -47.594,76               | -0,355                                 |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>  |                          | <b>-47.879,09</b>        | <b>-0,357</b>                          |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>   |                          | <b>314.278,62</b>        | <b>2,345</b>                           |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>   |                          |                          |  |
| 1. Realisierte Gewinne   |                          | 625.854,98               | 4,671                                  |
| 2. Realisierte Verluste  |                          | -67.002,87               | -0,500                                 |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>   |                          | <b>558.852,11</b>        | <b>4,171</b>                           |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  |                          | <b>873.130,73</b>        | <b>6,516</b>                           |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne   |                          | 1.631.522,58             | 12,176                                 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste  |                          | 325.260,00               | 2,427                                  |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |                          | <b>1.956.782,58</b>      | <b>14,604</b>                          |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |                          | <b>2.829.913,31</b>      | <b>21,120</b>                          |

**Entwicklung des Teilsongervermögens**

|  | <b>EUR</b>    | <b>EUR</b>           |
|--|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Teilsongervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>17.984.333,95</b> |
| 1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr                       |               | -552.276,00          |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |               | 7.099,25             |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                         | 2.005.744,79  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                        | -1.998.645,54 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                |               | 19.218,07            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                      |               | 2.829.913,31         |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne                | 1.631.522,58  |                      |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste               | 325.260,00    |                      |
| <b>II. Wert des Teilsongervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>20.288.288,58</b> |

**Verwendung der Erträge des Teilsongervermögens**

|   | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>je Anteil <sup>1)</sup><br/>EUR</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                          | <b>1.388.716,89</b>      | <b>10,364</b>                          |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      |                          | 515.586,16               | 3,848                                  |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    |                          | 873.130,73               | 6,516                                  |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                          | <b>1.073.833,34</b>      | <b>8,014</b>                           |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   |                          | 0,00                     | 0,000                                  |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    |                          | 1.073.833,34             | 8,014                                  |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |                          | <b>314.883,55</b>        | <b>2,350</b>                           |
| 1. Endausschüttung                              |                          | 314.883,55               | 2,350                                  |

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

| <b>Geschäftsjahr</b> | <b>Teilsongervermögen<br/>am Ende des<br/>Geschäftsjahres<br/>EUR</b> | <b>Anteilwert<br/>EUR</b> |
|----------------------|---|---------------------------|
| 2023/2024            | 20.288.288,58   | 151,41                    |
| 2022/2023            | 17.984.333,95   | 134,82                    |
| 2021/2022            | 15.477.547,75   | 122,94                    |
| 2020/2021            | 12.151.876,36   | 138,25                    |

# Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

### Sonstige Angaben

**Amundi Multi-Asset Port Offensive UCITS ETF**  
International Security Identification Number (ISIN)

|                             |            |                                     |
|-----------------------------|------------|-------------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>           | <b>EUR</b> | <b>DE000ETF7037</b>                 |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   | <b>STK</b> | <b>151,41</b>                       |
| Anleger                     |            | <b>133.993</b>                      |
| Aktueller Ausgabeaufschlag  |            | Private und institutionelle Anleger |
| Aktueller Rücknahmeabschlag | %          | 3,00                                |
| Mindeststückelung           | %          | 3,00                                |
| Verwaltungsvergütung p. a.  | Anteil     | 1,00                                |
| Ertragsverwendung           | %          | 0,25                                |
|                             |            | ausschüttend                        |

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**99,90**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

**0,00**

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.09.2024 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.09.2024 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

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

|                                    |     |       |
|------------------------------------|-----|-------|
| Gutschrift bezahlten CSDR Gebühren | EUR | 92,39 |
|------------------------------------|-----|-------|

### Gesamtkostenquote (in %)

**0,49**

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

### Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich

|   |            |                  |
|---|------------|------------------|
| <b>Pauschalgebühren gem. § 101 (2) Nr. 2 KAGB (absolut)</b> | <b>EUR</b> | <b>48.065,62</b> |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft                | %          | 36,99            |
| Davon für die Verwahrstelle                                 | %          | 26,61            |
| Davon für Dritte  | %          | 36,40            |

### Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Teilsondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden gem. § 101 (2) Nr. 4 KAGB

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

### Transaktionskosten

**EUR**

**0,00**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der EU-Verwaltungsgesellschaft, Amundi Luxembourg S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilsondervermögen angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilsondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

### Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Das Teilsondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

|              |  |       |
|--------------|--|-------|
| LU2611732046 | AIS Amundi DAX                           | 0,08% |
| LU2611732475 | AIS Amundi SDAX                          | 0,70% |
| LU2572257397 | AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB            | 0,45% |
| DE000ETF9074 | Amundi - Amundi MDAX ESG II UCITS ETF    | 0,30% |
| DE000ETF9603 | Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF | 0,19% |
| DE000ETF9082 | Amundi TecDAX UCITS ETF                  | 0,40% |
| LU0378438732 | Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF            | 0,08% |
| LU0603942888 | Lyxor SDAX (DR) UCITS ETF                | 0,70% |
| LU2197908721 | M.U.L.-Amundi Nasdaq-100 UC.ETF          | 0,22% |

|              |                                 |       |
|--------------|---------------------------------|-------|
| LU0496786657 | MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF | 0,05% |
| LU1829218749 | MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF  | 0,30% |
| LU2573966905 | MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF    | 0,14% |
| LU1109942653 | Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond    | 0,20% |

**Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung**

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

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

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

**Information zur "Voting Rights Policy"**

Die Stimmrechtsrichtlinie von Amundi gilt für den Fonds.

**Offenlegung gemäß Art. 7 Offenlegungsverordnung:**

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

**Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

**VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND VERGÜTUNGSPRAXIS**

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

Die Vergütungsrichtlinie basiert auf der Rahmenordnung für Vergütungen der Unternehmensgruppe Amundi und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Richtlinie unterliegt einer unabhängigen Prüfung durch den internen Compliance-Bereich. In den wichtigsten Entwicklungen des Jahres 2023 wurde die Vergütungspolitik mit der "Amundi Ambition 2025" verknüpft und daher wurden ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt. Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Vorjahre. Die für 2023 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg am 05. Oktober 2023 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe prüft jährlich die Vergütungsrichtlinie der Gruppe. Die Überprüfung für das Jahr 2023 fand am 02. Februar 2023 statt. Die Ziele der Vergütungsrichtlinie und der Vergütungspraktiken stehen im Einklang mit einem fundierten und wirksamen Risikomanagement und unterstützen dies, indem sie die Vergütung an langfristigen Ergebnissen und Risiken ausrichten, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die Festvergütung steht in Zusammenhang mit den übernommenen Aufgaben, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Verantwortungsbereich und reflektiert den Grad der akademischen Ausbildung, das marktübliche Gehaltsniveau, die Erfahrung und die Kompetenzen, die für einzelne Positionen erforderlich sind, sowie das gezeigte Leistungsniveau. Die variable Vergütung soll eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und wirksames System des Risikomanagements fördern. Bei der Zuerkennung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, seines Geschäftsbereichs und der gesamten Amundi Group berücksichtigt und sie basiert sowohl auf finanziellen als auch auf nicht-finanziellen Kriterien.

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

**HÖHE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG**

Die Verwaltungsgesellschaft Amundi Luxembourg S.A. ist zum 31.12.2023 die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwalter alternativer Anlagefonds verschiedener übergreifender OGAW und alternativer Anlagefonds.

Amundi Luxembourg S.A. zahlte seinen Mitarbeitern im Laufe des Kalenderjahrs 2023 folgende Gesamtvergütung in Euro:

|                              | Zahl der Begünstigten | Festvergütung | Variable Vergütung | Total         |
|------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Mitarbeiter                  | 110                   | 8,737,726.50  | 1,545,780.42       | 10,283,506.92 |
| Davon                        |                       |               |                    |               |
| - Ermittelte Mitarbeiter     | 9                     | 1,419,514.99  | 516,082.67         | 1,935,597.66  |
| - Alle sonstigen Mitarbeiter | 101                   | 7,318,211.51  | 1,029,697.75       | 8,347,909.26  |

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 DES AUSLAGERUNGSUNTERNEHMENS**

Amundi Asset Management ist der Investmentmanager des OGAW Amundi Multi-Asset Portfolio.

Der Anteil der aus der Verwaltung dieses Fonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 7,311 EUR, davon 3,533 EUR in der festen Vergütung und 3,778 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung dieses Fonds entfallende Anteil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 41,472 EUR, davon 29,069 EUR in der festen Vergütung und 12,403 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2023 beschäftigte Amundi Asset Management insgesamt 1,923 Mitarbeiter von denen 100 Mitarbeiter identifiziert (\*) waren.

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

Luxemburg, den 18.12.2024

Amundi Luxembourg S.A

# Amundi Multi-Asset Portfolio

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Amundi Luxembourg S.A.

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresberichte der Teilsondervermögen Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF, Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF und Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF der Umbrella-Konstruktion Amundi Multi-Asset Portfolio - bestehend aus dem zusammengefassten Tätigkeitsbericht für die Teilsondervermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, den Vermögensübersichten und den Vermögensaufstellungen zum 30. September 2024, den Ertrags- und Aufwandsrechnungen, den Verwendungsrechnungen, den Entwicklungsrechnungen für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie den vergleichenden Übersichten über die letzten drei Geschäftsjahre, den Aufstellungen der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und den Anhängen - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entsprechen die beigefügten Jahresberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglichen es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen der Teilsondervermögen zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der Jahresberichte in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der Jahresberichte“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Amundi Luxembourg S.A. unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu den Jahresberichten zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für die Jahresberichte

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

Bei der Aufstellung der Jahresberichte sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung der Teilsondervermögen wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung der Jahresberichte die Fortführung der Teilsondervermögen durch die Amundi Luxembourg S.A. zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Teilsondervermögen - sofern einschlägig - anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der Jahresberichte

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Jahresberichte getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern in den Jahresberichten, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung der Jahresberichte relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Amundi Luxembourg S.A. abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Amundi Luxembourg S.A. bei der Aufstellung der Jahresberichte angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung der Teilsondervermögen durch die Amundi Luxembourg S.A. aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben in den Jahresberichten aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Teilsondervermögen durch die Amundi Luxembourg S.A. nicht fortgeführt werden.
- beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresberichte insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob die Jahresberichte die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellen, dass die Jahresberichte es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen der Teilsondervermögen zu verschaffen.

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

**Eschborn/Frankfurt am Main, 18. Dezember 2024**

**EY GmbH & Co. KG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Kruse**  
**Wirtschaftsprüfer**

**Lattwein**  
**Wirtschaftsprüfer**