
Halbjahresbericht

29. Februar 2020

Amundi Discount Balanced

Investmentfonds nach deutschem Recht

Inhalt

Amundi Discount Balanced im Überblick	2
Halbjahresbericht zum 29. Februar 2020 Amundi Discount Balanced	
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	16
Verwaltung und Vertrieb	18

Amundi Discount Balanced im Überblick

Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank AG und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen erhalten.

Fonds und Anteilpreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden borsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei der Verwahrstelle und der Vertriebsstelle des Fonds. Diese können Sie der Seite 18 entnehmen.

Weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter:
www.amundi.de

Die Veröffentlichung der Kurse finden Sie unter:
www.amundi.de

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer wachstumsorientierten Anlagepolitik eine attraktive Wertsteigerung zu erzielen. Hierbei kann direkt in Discount-Zertifikate investiert werden bzw. sie werden nachgebildet.

Um dies zu erreichen, können insgesamt mindestens 40% des Fondswertes angelegt werden in:

- verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine;
- Rentenfonds, deren Risikoprofil mit Rentenmärkten korreliert;
- börsengehandelte Fonds und Fonds, die jeweils die Wertentwicklung von Rentenindizes abbilden;
- Zertifikate auf Renten, rentenähnliche Papiere, Discount-Zertifikate;
- Bankguthaben;
- Geldmarktfonds, Geldmarktinstrumente.

Ferner dürfen insgesamt bis zu 50% des Fondswertes angelegt werden in:

- Aktien, Aktien gleichwertige Papiere, Wandelanleihen, aktienähnliche Genussscheine;
- Aktienfonds, deren Risikoprofil mit Aktienmärkten korreliert;
- börsengehandelte Fonds und Fonds, die jeweils die Wertentwicklung von Aktienindizes abbilden;
- Zertifikate auf Aktien, aktienähnliche Papiere, Discount-Zertifikate.

Bis zu 10% des Wertes des Fonds dürfen in zulässige Investmentvermögen nach Maßgabe von §8 der AABen investiert werden. In Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter Aussteller darf die Gesellschaft mehr als 35% des Fondswertes anlegen. Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Ausstellern von Wertpapieren sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Aktuelle Branchenaufteilung

(Quasi-)Staatsanleihen	24,15%
Unternehmensanleihen	19,75%
Banken	5,22%
Industriegüter und Dienstleistungen	5,16%
Gesundheit	4,93%
Sonstige Branchen	28,51%
Bankguthaben und Sonstiges	12,28%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

Frankreich	24,91%
Deutschland	11,42%
Spanien	10,82%
Niederlande	10,29%
Italien	7,86%
Sonstige Länder	22,42%
Bankguthaben und Sonstiges	12,28%

Quelle: Eigene Berechnung

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	H DA	R DA
Lfd. Jahr	-1,39%	-1,30%	-1,29%
6 Monate	-1,22%	-0,94%	-0,93%
1 Jahr	-0,37%	+0,19%	+0,21%
3 Jahre	-2,01%	-0,36%	-
5 Jahre	+0,97%	+3,80%	-
Seit Auflage	+61,18%	+13,97%	-3,67%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	+2,74%	+2,09%	-1,72%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, Stand: 28.02.2020.

Halbjahresbericht zum 29. Februar 2020

Amundi Discount Balanced

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	9.302.267,91	7,00
– Euro-Länder	EUR	42.586.062,60	32,03
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	673.599,27	0,51
2. Zertifikate			
– Euro-Länder	EUR	3.288.780,60	2,47
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	165.956,48	0,12
3. Anleihen			
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	32.108.826,79	24,15
– Unternehmensanleihen	EUR	26.259.917,21	19,75
4. Investmentanteile			
– Gemischte Fonds	EUR	10.235,00	0,01
– Geldmarktnahe Fonds	EUR	2.238.875,44	1,68
5. Derivate			
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-4.205.228,11	-3,16
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	470.329,93	0,35
– Futures (Verkauf)	EUR	7.288.048,17	5,48
6. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	6.481.254,45	4,87
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	277.692,38	0,21
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	205.553,70	0,15
7. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	11.462.917,02	8,62
II. Verbindlichkeiten			
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten			
– Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-275.868,72	-0,21
2. Sonstige Verbindlichkeiten			
	EUR	-5.374.158,89	-4,03
III. Fondsvermögen			
	EUR	132.965.061,23	100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	113.639.907,36	85,47	
Aktien									
Automobilhersteller und Zulieferer									
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	3.203	0	1.466	EUR	142,8500	457.548,55	0,34
DE0007664039	VW AG VZ	STK	8.693	6.849	6.990	EUR	143,5200	1.247.619,36	0,94
Banken									
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	STK	180.650	86.087	43.369	EUR	4,3240	781.130,60	0,59
ES0113900137	Banco Santander S.A.	STK	340.921	303.282	422.981	EUR	3,3100	1.128.448,51	0,85
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	36.851	16.622	24.940	EUR	43,1550	1.590.304,91	1,20
IT0000072170	FinecoBank S.p.A.	STK	77.236	22.319	35.423	EUR	9,5160	734.977,78	0,55
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	160.746	114.496	64.506	EUR	8,4910	1.364.894,29	1,03
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	37.161	45.685	8.524	EUR	25,4250	944.818,43	0,71
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	34.603	90.476	55.873	EUR	11,5140	398.418,94	0,30
Bauwesen und Materialien									
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	10.027	13.566	3.539	EUR	35,8200	359.167,14	0,27
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	11.663	11.486	19.611	EUR	32,1300	374.732,19	0,28
IE001827041	CRH PLC	STK	42.011	0	27.266	EUR	31,2000	1.310.743,20	0,99
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	17.048	0	7.816	EUR	91,9200	1.567.052,16	1,18
Chemie									
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	4.352	907	6.334	EUR	123,5500	537.689,60	0,40
IE00B212WP82	Linde PLC	STK	11.516	0	7.723	EUR	175,4500	2.020.482,20	1,52
Einzelhandel									
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	37.797	30.461	44.217	EUR	27,9500	1.056.426,15	0,79
Energieversorgung									
FR0010208488	Engie S.A.	STK	68.074	70.544	2.470	EUR	15,2600	1.038.809,24	0,78
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	210.482	48.187	112.637	EUR	10,3750	2.183.750,75	1,64
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	36.373	36.373	0	EUR	17,4500	634.708,85	0,48
Erdöl und Erdgas									
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	31.878	34.091	69.328	EUR	11,3080	360.476,42	0,27
FR0000120271	Total S.A.	STK	41.174	0	18.881	EUR	38,3950	1.580.875,73	1,19
Gesundheit									
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	12.329	5.103	3.571	EUR	64,4800	794.973,92	0,60
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	8.882	6.513	10.554	EUR	122,4000	1.087.156,80	0,82
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	28.889	17.218	15.906	EUR	42,2900	1.221.715,81	0,92
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	33.232	25.658	18.624	EUR	37,9900	1.262.483,68	0,95
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	25.905	4.262	24.359	EUR	84,4100	2.186.641,05	1,64
Industriegüter und Dienstleistungen									
NL0000235190	Airbus SE	STK	16.209	11.125	8.769	EUR	110,7200	1.794.660,48	1,35
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	STK	16.708	17.314	606	EUR	21,9500	366.740,60	0,28
DE0005773303	Fraport AG	STK	6.600	6.600	0	EUR	56,7200	374.352,00	0,28
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	78.703	23.891	33.853	EUR	14,6260	1.151.110,08	0,87
DE0007010803	Rational AG	STK	1.000	3.000	2.000	EUR	606,0000	606.000,00	0,46
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	15.891	6.146	8.350	EUR	90,1400	1.432.414,74	1,08
DE0007236101	Siemens AG	STK	12.266	9.527	9.087	EUR	92,7900	1.138.162,14	0,86

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Konsumgüter und Haushaltswaren									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	3.747	2.096	2.623	EUR	247,9500	929.068,65	0,70
FR0000120321	L'Oreal S. A.	STK	5.590	1.273	4.670	EUR	241,0000	1.347.190,00	1,01
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	2.920	2.123	4.978	EUR	369,0500	1.077.626,00	0,81
Nahrungsmittel und Getränke									
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	12.063	17.388	17.151	EUR	52,0500	627.879,15	0,47
FR0000120644	Danone S.A.	STK	18.868	0	12.934	EUR	64,3000	1.213.212,40	0,91
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	4.286	0	1.962	EUR	115,6000	495.461,60	0,37
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	5.587	6.878	8.750	EUR	149,7000	836.373,90	0,63
Reisen und Freizeit									
FR0000120404	Accor S.A.	STK	13.426	14.638	1.212	EUR	32,5900	437.553,34	0,33
Rohstoffe									
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	33.741	66.109	32.368	EUR	12,7200	429.185,52	0,32
Technologie									
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	6.093	5.624	6.094	EUR	245,2000	1.494.003,60	1,12
FR0000125338	Capgemini SE	STK	6.854	9.223	2.369	EUR	98,1600	672.788,64	0,51
FI0009000681	Nokia Corp.	STK	117.499	0	94.009	EUR	3,5280	414.536,47	0,31
DE0007164600	SAP SE	STK	18.930	865	9.186	EUR	110,7600	2.096.686,80	1,58
US6792951054	Okta Inc. Cl.A	STK	6.000	6.000	0	USD	123,8300	673.599,27	0,51
Telekommunikation									
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	59.955	14.520	85.256	EUR	14,9060	893.689,23	0,67
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	336.009	127.051	289.134	EUR	2,2280	748.628,05	0,56
FR0000133308	Orange S.A.	STK	88.358	114.423	157.331	EUR	12,3200	1.088.570,56	0,82
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	111.946	131.318	19.372	EUR	5,4420	609.210,13	0,46
Versicherungen									
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	13.510	14.000	490	EUR	30,2400	408.542,40	0,31
FR0000120628	AXA S.A.	STK	46.458	12.307	69.688	EUR	21,0650	978.637,77	0,74
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A2BN3T9	0,000% Niedersachsen LSA 02.08.24	EUR	1.300	0	0	%	101,9800	1.325.740,00	1,00
DE0001030526	1,750% BRD ILB 15.04.20 ²	EUR	2.050	0	0	%	99,3145	2.338.774,04	1,76
XS1346695437	2,125% alstria office REIT Anl. 12.04.23	EUR	300	0	0	%	105,7015	317.104,50	0,24
DE000A1YCQ29	4,750% Allianz MTN 24.10.99V	EUR	400	0	0	%	113,7880	455.152,00	0,34
DE0001135143	6,250% BRD Anl. 04.01.30	EUR	850	0	0	%	169,2865	1.438.935,25	1,08
FI4000219787	0,000% Finnland Bds. 15.09.23	EUR	700	0	0	%	102,3530	716.471,00	0,54
XS1599109896	0,007% Scania MTN 20.04.20V	EUR	400	0	0	%	100,0355	400.142,00	0,30
XS1664643746	0,089% BAT Capital MTN 16.08.21V	EUR	350	0	0	%	100,1725	350.603,75	0,26
BE0000342510	0,500% Belgien OBL 22.10.24	EUR	500	0	0	%	104,9380	524.690,00	0,39
FR0013218153	0,625% RCI Banque MTN 10.11.21	EUR	300	0	0	%	100,9055	302.716,50	0,23
XS1678372472	0,750% BBVA MTN 11.09.22	EUR	500	0	0	%	101,8165	509.082,50	0,38
XS1517181167	0,750% Lloyds Banking Group MTN 09.11.21	EUR	204	0	0	%	101,5115	207.083,46	0,16
AT0000A1K9C8	0,750% Österreich BO 20.10.26	EUR	700	0	0	%	108,2780	757.946,00	0,57
FR0013264405	0,875% Coentrep. de Transport d'Electricite Nts. 29.09.24	EUR	300	0	0	%	104,1810	312.543,00	0,24
XS1612542826	0,875% General Electric Nts. 17.05.25	EUR	1.000	0	0	%	102,9110	1.029.110,00	0,77

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1135334800	1,000% Apple Nts. 10.11.22	EUR	500	0	0 %	103,4885	517.442,50	0,39
XS1550149204	1,000% Enel Finance International MTN 16.09.24	EUR	600	0	0 %	104,5400	627.240,00	0,47
XS1637863629	1,077% BP Capital Markets MTN 26.06.25	EUR	430	0	0 %	105,1710	452.235,30	0,34
XS1485533431	1,125% Koninklijke KPN MTN 11.09.28	EUR	200	0	0 %	105,6405	211.281,00	0,16
XS1396767854	1,250% Naturgy Finance MTN 19.04.26	EUR	700	0	0 %	106,9135	748.394,50	0,56
XS1105680703	1,250% UBS AG [London Branch] MTN 03.09.21	EUR	500	0	0 %	102,3780	511.890,00	0,38
XS1651071877	1,400% Thermo Fisher Scientific Nts. 23.01.26	EUR	315	0	0 %	106,4045	335.174,18	0,25
XS1840618059	1,500% Bayer Capital Nts. 26.06.26	EUR	400	0	0 %	106,9165	427.666,00	0,32
DE000A19X8A4	1,500% Vonovia Finance MTN 22.03.26	EUR	300	0	0 %	106,8270	320.481,00	0,24
XS1550951211	1,528% Telefonica Emisiones MTN 17.01.25	EUR	1.000	0	0 %	107,2735	1.072.735,00	0,81
XS1485603747	1,600% Delphi Automotive Nts. 15.09.28	EUR	300	0	0 %	107,5525	322.657,50	0,24
XS1686846061	1,625% Anglo American Capital MTN 18.09.25	EUR	502	0	0 %	104,1780	522.973,56	0,39
XS1458408561	1,625% Goldman Sachs Group MTN 27.07.2026	EUR	500	0	0 %	107,3420	536.710,00	0,40
XS1725677543	1,625% Inmobiliaria Colonial Socimi MTN 28.11.25	EUR	500	0	0 %	107,1135	535.567,50	0,40
AT000A185T1	1,650% Österreich Obl. 21.10.24	EUR	650	0	0 %	110,6385	719.150,25	0,54
XS1173792059	1,750% Citigroup Nts. 28.01.25	EUR	500	0	0 %	107,7550	538.775,00	0,41
XS1672151492	1,750% Holcim Finance Luxembourg MTN 29.08.29	EUR	577	0	0 %	106,6730	615.503,21	0,46
XS1061697568	1,750% PepsiCo MTN 28.04.21	EUR	500	0	0 %	101,8160	509.080,00	0,38
XS1372838679	1,750% Vodafone Group MTN 25.08.23	EUR	700	0	0 %	106,6635	746.644,50	0,56
XS1649193403	1,875% Aaroundtown MTN 19.01.26	EUR	400	0	0 %	107,9385	431.754,00	0,32
XS1141969912	1,875% Sky MTN 24.11.23	EUR	500	0	0 %	107,2470	536.235,00	0,40
BE6285455497	2,000% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.28	EUR	1.000	0	0 %	112,1325	1.121.325,00	0,84
NL0010733424	2,000% Niederlande Anl. 15.07.24	EUR	650	0	0 %	111,8855	727.255,75	0,55
XS1325825211	2,150% Booking Holdings Nts. 25.11.22	EUR	400	0	0 %	105,5320	422.128,00	0,32
FR0011637586	2,250% Electricité de France (E.D.F.) MTN 27.04.21	EUR	1.000	0	0 %	102,9295	1.029.295,00	0,77
FR0011337880	2,250% Frankreich OAT 25.10.22	EUR	2.250	0	0 %	107,8100	2.425.725,00	1,82
XS1040508167	2,250% Imperial Brands Finance MTN 26.02.21	EUR	500	0	0 %	101,6935	508.467,50	0,38
XS1190632999	2,375% BNP Paribas MTN 17.02.25	EUR	700	0	0 %	108,5335	759.734,50	0,57
XS0937858271	2,500% ABN AMRO Bank MTN 29.11.23	EUR	300	0	0 %	109,5335	328.600,50	0,25
XS0984367077	2,625% JPMorgan Chase MTN 23.04.21	EUR	700	0	0 %	103,2700	722.890,00	0,54
XS1374344668	2,750% AT&T Nts. 19.05.23	EUR	450	0	0 %	108,7780	489.501,00	0,37
FI4000037635	2,750% Finnland Bds. 04.07.28	EUR	350	0	0 %	126,7490	443.621,50	0,33
BE6282460615	2,750% Solvay Nts. 02.12.27	EUR	500	0	0 %	118,5020	592.510,00	0,45
ES00000126B2	2,750% Spanien Bos. 31.10.24	EUR	1.000	0	0 %	113,6995	1.136.995,00	0,86
XS1088274672	3,000% Zi Rete Gas MTN 16.07.24	EUR	500	0	0 %	112,8315	564.157,50	0,42
XS0882849507	3,250% Goldman Sachs Group MTN 01.02.23	EUR	500	0	0 %	109,3105	546.552,50	0,41
XS0940284937	3,375% Ferrovial Emisiones Nts. 07.06.21	EUR	500	0	0 %	104,4415	522.207,50	0,39
XS0764637194	3,500% Anglo American Capital MTN 28.03.22	EUR	500	0	0 %	106,8635	534.317,50	0,40
BE0000331406	3,750% Belgien OBL 22.06.45	EUR	600	0	50 %	181,4680	1.088.808,00	0,82
XS0500397905	3,875% Orange MTN 09.04.20	EUR	650	0	0 %	100,4305	652.798,25	0,49
FR0010870956	4,000% Frankreich OAT 25.04.60	EUR	1.700	0	0 %	222,9285	3.789.784,50	2,85
ES00000126D8	4,000% Spanien OBL 31.10.64	EUR	750	0	0 %	186,9835	1.402.376,25	1,05
XS0500187843	4,125% Intesa Sanpaolo MTN 14.04.20	EUR	500	0	0 %	100,5305	502.652,50	0,38

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FR0010466938	4,250% Frankreich OAT 25.10.23	EUR	750	0	0	%	118,1160	885.870,00	0,67
IT0004536949	4,250% Italien B.T.P. 01.03.20	EUR	1.550	0	0	%	100,0280	1.550.434,00	1,17
BE0000324336	4,500% Belgien OBL 28.03.26	EUR	800	0	0	%	130,6945	1.045.556,00	0,79
ES00000121G2	4,800% Spanien Bos. 31.01.24	EUR	650	0	0	%	119,7800	778.570,00	0,59
IT0004513641	5,000% Italien B.T.P. 01.03.25	EUR	850	0	0	%	122,4145	1.040.523,25	0,78
XS0531922465	5,375% Morgan Stanley MTN 10.08.20	EUR	500	0	0	%	102,4865	512.432,50	0,39
IT0004848831	5,500% Italien B.T.P. 01.11.22	EUR	1.550	0	0	%	114,4755	1.774.370,25	1,33
NL0001012317	5,500% Niederlande Anl. 15.01.28	EUR	700	0	150	%	148,3805	1.038.663,50	0,78
ES0000011868	6,000% Spanien Bos. 31.01.29	EUR	1.350	0	0	%	151,1795	2.040.923,25	1,53
XS0951553592	6,125% Aviva MTN 05.07.43V	EUR	400	0	0	%	117,2065	468.826,00	0,35
XS0619548216	6,375% ABN AMRO Bank MTN 27.04.21	EUR	500	0	0	%	107,2210	536.105,00	0,40
XS0412842857	6,500% Innogy Finance MTN 10.08.21	EUR	400	0	0	%	109,7815	439.126,00	0,33
IT0001174611	6,500% Italien B.T.P. 01.11.27	EUR	750	0	0	%	141,9425	1.064.568,75	0,80
XS0497187640	6,500% Lloyds Bank MTN 24.03.20	EUR	600	0	0	%	100,3855	602.313,00	0,45
IT0001086567	7,250% Italien B.T.P. 01.11.26	EUR	500	0	0	%	142,6815	713.407,50	0,54
IT0000366655	9,000% Italien B.T.P. 01.11.23	EUR	450	0	0	%	132,0365	594.164,25	0,45
Zertifikate									
FR0013416716	Amundi Physical Metals ETC Zt. 23.05.2118	STK	55.000	15.000	45.000	USD	65,9550	3.288.780,60	2,47
CH0363893790	UBS (Ldn.Br.) ETC 31.12.99 BB Brent Crude TR Index	STK	350	350	2.346	USD	523,0000	165.956,48	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	745.503,50	0,56
Verzinsliche Wertpapiere									
NL0013332430	0,250% Niederlande Anl. 15.07.29	EUR	700	700	0	%	106,5005	745.503,50	0,56
Investmentanteile							EUR	2.249.110,44	1,69
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
FR0011088657	Amundi 3 - 6 M I-C 3D	ANT	22	0	0	EUR	101.767,0655	2.238.875,44	1,68
AT0000613146	Amundi Ethik Fonds	ANT	100	0	0	EUR	102,3500	10.235,00	0,01
Summe Wertpapiervermögen³							EUR	116.634.521,30	87,72

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-489.629,33	-0,37
Wertpapier-Optionsrechte								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien								
CALL Oka Inc 128,00 03/20	NAQ	STK	-6.000			USD 6,6400	-36.119,67	-0,03
PUT Aena SME SA 170,00 03/20	EER	STK	-4.500			EUR 19,6200	-88.290,00	-0,07
PUT Aeroports de Paris 170,00 04/20	EFO	STK	-5.000			EUR 27,3200	-136.600,00	-0,10
PUT FraportFrankfurt Airport S 69,00 03/20	EDT	STK	-10.000			EUR 9,8100	-98.100,00	-0,07
PUT Oka Inc 115,00 03/20	NAQ	STK	-6.000			USD 3,9000	-21.214,87	-0,02
PUT Rational AG 640,00 03/20	EDT	STK	-3.000			EUR 33,0200	-99.060,00	-0,07
PUT Telephone & Data Systems Inc 22,50 03/20	NAQ	STK	-10.000			USD 1,1300	-10.244,79	-0,01
Aktienindex-Derivate						EUR	4.379.719,32	3,29
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
E-Mini Nasdaq 100 Index Future 03/20	NAR	USD Anzahl	-160				41.894,83	0,03
E-Mini S&P 500 Index Future 03/20	NAR	USD Anzahl	-1.800				208.816,86	0,16
EURO STOXX 50 Index Future 03/20	EDT	EUR Anzahl	-18.050				6.880.600,00	5,17
FTSE/MIB Index Future 03/20	EIM	EUR Anzahl	-70				110.250,00	0,08
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future 03/20	EDT	EUR Anzahl	-6.000				133.650,00	0,10
Nikkei 225 Stock Average Index Future 03/20	FJO	JPY Anzahl	-28.000				231.776,48	0,17
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindizes								
CALL Euro Stoxx 50 Index 3750,00 04/20	EDT	STK Anzahl	500			EUR 4,7000	2.350,00	0,00
CALL Euro Stoxx 50 Index 3775,00 03/20	EDT	STK Anzahl	340			EUR 1,0000	340,00	0,00
CALL Euro Stoxx 50 Index 3825,00 03/20	EDT	STK Anzahl	-500			EUR 1,1000	-550,00	0,00
CALL FTSEMIB Index 25000,00 03/20	EIM	STK Anzahl	63			EUR 38,0000	2.375,00	0,00
CALL MSCI EM NR USD Index 535,00 03/20	EDT	STK Anzahl	3.600			USD 0,2000	652,77	0,00
CALL MSCI EM NR USD Index 545,00 03/20	EDT	STK Anzahl	5.000			USD 0,1000	453,31	0,00
CALL Nasdaq 100 Index 8875,00 03/20	NAE	STK Anzahl	300			USD 282,6000	76.863,10	0,06
CALL Nikkei 225 Index 23750,00 03/20	FJO	STK Anzahl	6.000			JPY 11,0000	550,46	0,00
CALL S&P 500 Index 3245,00 03/20	NAE	STK Anzahl	-1.400			USD 5,8000	-7.361,74	-0,01
CALL S&P 500 Index 3310,00 04/20	NAE	STK Anzahl	500			USD 9,5300	4.320,04	0,00
PUT AEX 550,00 04/20	ENH	STK Anzahl	-2.500			EUR 28,2300	-70.575,00	-0,05
PUT DAX Index 13100,00 03/20	EDT	STK Anzahl	-100			EUR 1.137,0000	-113.700,00	-0,09
PUT Euro Stoxx 50 Index 3450,00 04/20	EDT	STK Anzahl	-850			EUR 220,5000	-187.425,00	-0,14
PUT Euro Stoxx 50 Index 3500,00 03/20	EDT	STK Anzahl	300			EUR 204,5000	61.350,00	0,05
PUT Euro Stoxx 50 Index 3625,00 04/20	EDT	STK Anzahl	-500			EUR 345,8000	-172.900,00	-0,13
PUT Euro Stoxx 50 Index 3650,00 03/20	EDT	STK Anzahl	-1.500			EUR 303,7000	-455.550,00	-0,34
PUT FTSE 100 7000,00 04/20	EUT	STK Anzahl	-150			GBP 556,0000	-97.355,98	-0,07
PUT FTSE 100 7100,00 03/20	EUT	STK Anzahl	-500			GBP 356,5000	-208.077,98	-0,16
PUT FTSEMIB Index 23500,00 03/20	EIM	STK Anzahl	-63			EUR 1.590,0000	-99.375,00	-0,07
PUT FTSEMIB Index 24000,00 03/20	EIM	STK Anzahl	-150			EUR 1.950,0000	-292.500,00	-0,22
PUT HSCE Index 9900,00 04/20	FHF	STK Anzahl	-1.000			HKD 158,0000	-16.399,17	-0,01
PUT MSCI EM NR USD Index 525,00 03/20	EDT	STK Anzahl	-5.000			USD 41,4000	-187.669,99	-0,14
PUT Nasdaq 100 Index 8500,00 03/20	NAE	STK Anzahl	-200			USD 350,0000	-63.463,28	-0,05
PUT Nasdaq 100 Index 8950,00 03/20	NAE	STK Anzahl	-300			USD 405,0000	-110.154,13	-0,08
PUT Nasdaq 100 Index 9150,00 03/20	NAE	STK Anzahl	-200			USD 599,6200	-108.725,29	-0,08

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
PUT Nikkei 225 Index 22250,00 04/20	FJO	STK	Anzahl -7.000			JPY 1.860,0000	-108.590,49	-0,08
PUT Nikkei 225 Index 22750,00 03/20	FJO	STK	Anzahl -16.000			JPY 1.780,0000	-237.531,28	-0,18
PUT Nikkei 225 Index 23000,00 03/20	FJO	STK	Anzahl -10.000			JPY 1.950,0000	-162.635,53	-0,12
PUT S&P 500 Index 3050,00 03/20	NAE	STK	Anzahl -500			USD 145,3000	-65.865,82	-0,05
PUT S&P 500 Index 3100,00 04/20	NAE	STK	Anzahl 2.000			USD 187,0000	339.075,25	0,26
PUT S&P 500 Index 3110,00 04/20	NAE	STK	Anzahl -500			USD 189,7200	-86.001,81	-0,06
PUT S&P 500 Index 3210,00 03/20	NAE	STK	Anzahl -500			USD 253,9000	-115.095,19	-0,09
PUT S&P 500 Index 3210,00 04/20	NAE	STK	Anzahl -600			USD 253,0000	-137.624,66	-0,10
PUT S&P 500 Index 3225,00 03/20	NAE	STK	Anzahl -2.500			USD 269,3400	-610.471,44	-0,46
Zins-Derivate						EUR	-336.940,00	-0,25
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
4,000% Euro Buxl Future 03/20	EDT	EUR	-500.000				-48.900,00	-0,04
6,000% Euro Bobl Future 03/20	EDT	EUR	-13.300.000				-186.200,00	-0,14
6,000% Euro Schatz Future 03/20	EDT	EUR	-9.800.000				-30.380,00	-0,02
6,000% Euro-BTP Future 03/20	EDT	EUR	-600.000				-23.760,00	-0,02
6,000% Short Euro BTP Future 03/20	EDT	EUR	-6.600.000				-29.700,00	-0,02
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								
PUT Bund Future 170,00 04/20	EDT	EUR	Anzahl 4.500				-18.000,00	-0,01
Bankguthaben						EUR	6.964.500,53	5,23
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	6.481.254,45			% 100,0000	6.481.254,45	4,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		GBP	9.438,42			% 100,0000	11.017,82	0,01
		NOK	2.778.175,60			% 100,0000	266.674,56	0,20
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		AUD	122.683,04			% 100,0000	72.675,22	0,05
		CHF	16.008,77			% 100,0000	15.058,57	0,01
		HKD	350.544,14			% 100,0000	40.770,43	0,03
		JPY	9.238.233,00			% 100,0000	77.049,48	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	11.462.917,02	8,62
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	10.652.391,29				10.652.391,24	8,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	673,35				673,35	0,00
Quellensteueransprüche		EUR	104.762,92				104.762,92	0,08
Zinsansprüche		EUR	705.089,51				705.089,51	0,53
Kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-275.868,72	-0,21
Banksaldo in Nicht-EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		USD	-304.283,19			% 100,0000	-275.868,72	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-5.374.158,89	-4,03
Kostenabgrenzung		EUR	-149.863,57				-149.863,57	-0,11
Variation Margin		EUR	-4.771.786,96				-4.771.786,96	-3,58
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-452.508,36				-452.508,36	-0,34
Fondsvermögen						EUR	132.965.061,23	100,00⁴
Anteilwert Amundi Discount Balanced A DA						EUR	66,92	
Anteilwert Amundi Discount Balanced H DA						EUR	101,23	
Anteilwert Amundi Discount Balanced R DA						EUR	47,57	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced A DA						STK	1.927.911	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced H DA						STK	38.948	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced R DA						STK	103	

2 Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.

3 Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

4 Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2020		
Australische Dollar	(AUD)	1,688100	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,856650	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,598000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	119,900000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,417850	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,063100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,103000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT	EUREX Terminbörse Deutschland
EER	MEFF Exchange Madrid
EFO	Paris - Euronext - MONEP
EIM	Mailand
ENH	Euronext Amsterdam
EUT	ICE Futures Europe
FHF	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
FJO	Osaka
NAE	Chicago (CBOE)
NAQ	NYSE AMEX
NAR	Chicago Mercantile Exchange

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Automobilhersteller und Zulieferer				
DE0005439004	Continental AG	STK	5.757	5.757
FR0000131906	Renault S.A.	STK	0	6.188
Banken				
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	0	13.019
Energieversorgung				
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	54.933	252.405
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	0	157.067
DE0007037129	RWE AG	STK	0	28.387
Erdöl und Erdgas				
NO0010081235	NEL ASA	STK	1.000.000	1.000.000
Gesundheit				
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	0	17.208
IT0003828271	Recordati S.p.A.	STK	0	17.212
Industriegüter und Dienstleistungen				
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	19.667	36.628
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK	0	10.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	42.657	42.657
AU000000SYD9	Sydney Airport Stapled Securities	STK	0	100.000
NO0005668905	Tomra Systems A.S.A.	STK	0	15.000
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	10.000	10.000

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
Konsumgüter und Haushaltswaren				
IT0004712375	Salvatore Ferragamo S.p.A.	STK	0	15.898
Nahrungsmittel und Getränke				
NO0003054108	Mowi ASA	STK	0	30.000
Reisen und Freizeit				
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC	STK	16.543	61.658
Technologie				
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	15.212	45.786
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	25.662	25.662
Telekommunikation				
US8794338298	Telephone & Data Systems Inc.	STK	8.000	8.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001135465	2,000% BRD Anl. 04.01.22	EUR	0	1.450
DE0001135432	3,250% BRD Anl. 04.07.42	EUR	0	400
FR0013232485	0,000% Frankreich OAT 25.02.20	EUR	0	2.350
NL0010881827	0,250% Niederlande Anl. 15.01.20	EUR	0	700
ES00000126W8	0,550% Spanien ILB 30.11.19	EUR	0	850
XS1135309794	1,250% Bayer Capital MTN 13.11.23	EUR	0	500
FR0011317783	2,750% Frankreich OAT 25.10.27	EUR	0	1.450
XS1014759648	2,875% Assicurazioni Generali MTN 14.01.20	EUR	0	200
XS0841018004	2,875% Origin Energy Finance MTN 11.10.19	EUR	0	300
ES0000012106	4,300% Spanien Bos. 31.10.19	EUR	0	300
Andere Wertpapiere				
Energieversorgung				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. ANR	STK	208.888	208.888
Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
AT0000857040	Amundi Gold Stock A	ANT	0	150.000
LU0271695461	Amundi S.F. - EUR Commodities	ANT	0	2.000

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			12.979
E-Mini Nasdaq 100 Index Future, E-Mini S&P 500 Index Future, VStoxx Index Future)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			111.317
EURO STOXX 50 Index Future, FTSE/MIB Index Future, Nikkei 225 Stock Average Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			9.535
Euro Bund Future, Euro-BTP Future)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			76.056
Euro Bobl Future, Euro Bund Future, Euro Buxl Future, Euro Schatz Future, Euro-BTP Future, Short Euro BTP Future)				
Devisenterminkontrakte				
Devisenutures				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			6.420
EUR/USD)				
Devisentermingeschäfte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			453

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: Fraport AG)	EUR			19
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Aena SME S.A., Aéroports de Paris, Airbus SE, Flughafen Zürich AG, Fraport AG, Nestlé S.A., Okta Inc. Cl.A, Rational AG, RWE AG, ThyssenKrupp AG, Varta AG, Waste Connections Inc.)	EUR			284
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index (EUR), FT-SE 100 Index, FTSE MIB, Hang Seng China Enterprises Index, Nikkei 225 St.Average Jpy, S+P 500 Index)	EUR			655

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			389
Dax (Performanceindex),				
ESTX 50 Price Index (EUR),				
FTSE MIB,				
Hang Seng China Enterprises Index,				
Nikkei 225 St.Average Jpy,				
S+P 500 Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			57
FT-SE 100 Index,				
S+P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			2.634
Dax (Performanceindex),				
ESTX 50 Price Index (EUR),				
FT-SE 100 Index,				
FTSE MIB,				
Hang Seng China Enterprises Index,				
Nasdaq-100 Index,				
Nikkei 225 St.Average Jpy,				
S+P 500 Index)				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			38
Euro Bund Future)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			6
Euro Bund Future)				

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert Amundi Discount Balanced A DA	EUR	66,92
Anteilwert Amundi Discount Balanced H DA	EUR	101,23
Anteilwert Amundi Discount Balanced R DA	EUR	47,57
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced A DA	STK	1.927.911
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced H DA	STK	38.948
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced R DA	STK	103

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von §16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ in Verbindung mit den entsprechenden Regelungen in den jeweiligen „Besonderen Anlagebedingungen“ gebildet werden.

Im Berichtszeitraum waren die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklassen aufgelegt:

Amundi Discount Balanced

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	H DA	R DA ⁵
Mindestanlagesumme	keine	1 Mio. EUR	keine
Fondstyp	Gemischter Fonds (Europa)	Gemischter Fonds (Europa)	Gemischter Fonds (Europa)
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Fondsauflage	03.06.2002	04.11.2013	02.01.2018
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.10.	ausschüttend, jährlich zum 15.10.	ausschüttend, jährlich zum 15.10.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,5%; derzeit 3,5%	bis zu 3,5%; derzeit 2,0%	bis zu 3,5%; derzeit 3,5%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,25%; derzeit 1,25%	bis zu 1,25%; derzeit 0,7%	bis zu 1,25%; derzeit 0,7%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,1%; derzeit 0,05%	bis zu 0,1%; derzeit 0,05%	bis zu 0,1%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ⁶	1,61%	0,95%	1,06%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Wertpapierkennnummer	701270	AORL2U	AZH5ZE
Orderannahmeschluss ⁷	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr
ISIN	DE0007012700	DE000AORL2U5	DE000AZH5ZE3

⁵ Die Anteilklasse ist unabhängigen Beratern und Vermögensverwaltern vorbehalten, denen es entweder aufgrund von vertraglichen Vereinbarungen oder in Anwendung von MiFID II oder ähnlichen Regulierungen nicht gestattet ist, Provisionen bzw. Zuwendungen anzunehmen.

⁶ Berechnung nach §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Fondsgeschäftsjahr 2018/2019.
Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ unter „Kosten/Laufende Kosten“ entnehmen.

⁷ Aufträge, die bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH als Insourcer der Fondsadministration mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen Amundi Discount Balanced zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

86,66% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

1,05% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen), wobei in 0,00% auf Basis von modellierten Kursen bewertet wurde.

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen.

Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verwaltung und Vertrieb

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126, D-80636 München
Telefon +49 (0) 89 / 9 92 26-0
Handelsregister München B 91483
Gezeichnetes Kapital: 7.312.500 EUR
Haftendes Eigenkapital: 35,565 Mio. EUR
(Stand 31.12.2019)

Gesellschafter

Amundi Asset Management S.A.S., Paris, Frankreich

Aufsichtsrat

Valérie Baudson, Vorsitzende
CEO of CPR Asset Management and Head of ETF,
Indexing and Smart Beta, Paris, Frankreich

Prof. Axel Börsch-Supan, stv. Vorsitzender
Direktor am Max-Planck-Institut für Sozialrecht und
Sozialpolitik – Münchener Zentrum für Ökonomie und
Demographischer Wandel

Francesco Sandrini
Head of Multi Asset Securities Solutions
Amundi SGR S.p.A., Mailand, Italien

Geschäftsführung

Evi C. Vogl¹
Oliver Kratz
Thomas Kruse
Dr. Andreas Steinert

Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 36, D-80939 München
Gezeichnetes Kapital: 1.273.377 TEUR
Haftendes Eigenkapital: 2.230.318 TEUR
(Stand 31.12.2018)

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8, D-80636 München

Vertriebsstelle

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12, D-81925 München

¹ Sprecherin der Geschäftsführung

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen
aus Deutschland: 0800.888-1928

www.amundi.de