
Halbjahresbericht

30. Juni 2018

Amundi Multi Manager Best Select

Investmentfonds nach deutschem Recht

Inhaltsverzeichnis

Amundi Multi Manager Best Select im Überblick	2
Fondsdaten	3
Vermögensaufstellung	4
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	9
Verwaltung und Vertrieb	10

Amundi Multi Manager Best Select 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 börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei der Verwahrstelle und der Vertriebsstelle des Fonds. Diese können Sie der Seite 10 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 bzw. begrenzt risikobereiten Anlagepolitik eine attraktive Wertsteigerung zu erzielen. Hierbei wird mindestens 51% des Wertes des OGAW-Fonds in zulässige Fonds (Zielfonds) angelegt.

Es können alle zulässigen Arten von Anteilen an anderen inländischen Fonds und Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital sowie Anteile an ausländischen offenen Fonds, die keine EU-OGAW sind erworben werden.

Unter Beachtung der gesetzlichen Anlagegrenzen dürfen bis zu 100% des Wertes des Fonds in Zielfonds investiert werden, die insbesondere in folgende Anlageklassen oder in Kombinationen hiervon, entsprechend ihrer jeweiligen Anlagebedingungen, anlegen dürfen: Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Derivate, Rohstoffe. Diese Anlageklassen dürfen in den Zielfonds ausschließlich durch die jeweils gesetzlich zulässigen Anlageinstrumente gemäß der OGAW-Richtlinie abgebildet werden.

Bei der Auswahl der Zielfonds werden auch solche berücksichtigt, die auf die Anlage in einem bestimmten wirtschaftlichen oder geografischen Bereich spezialisiert sind. Darüber hinaus ist bei der Auswahl eines Zielfonds, neben der Anlagepolitik, das jeweilige Fondsmanagement ein entscheidendes Kriterium, da dieses entscheidenden Einfluss auf die Wertentwicklung des Zielfonds hat.

Bei der Auswahl der Zielfonds werden ferner solche bevorzugt, die, nach Ansicht der Gesellschaft, im Gegensatz zu vergleichbaren Zielfonds bisher einen höheren Ertrag unter Abwägung der Risiken aufweisen. Damit sollen solche Zielfonds ausgewählt und in einem Portfolio zusammengestellt werden, die insgesamt unter quantitativen und qualitativen Aspekten die bestmöglichen Anlageergebnisse erwarten lassen.

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.

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

Aktuelle Assetaufteilung

Gemischte Fonds	84,03%
Rentenfonds	6,27%
Bankguthaben und Sonstiges	9,70%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

Luxemburg	77,23%
Deutschland	6,81%
Frankreich	6,26%
Bankguthaben und Sonstiges	9,70%

Quelle: Eigene Berechnung

Fondsdaten

Amundi Multi Manager Best Select

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	H ND	R DA ⁽¹⁾
Mindestanlagesumme	keine	1 Mio. EUR	keine
Fondstyp	Dachfonds	Dachfonds	Dachfonds
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Fondsauflage	07.02.2014	25.09.2017	02.01.2018
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02. ⁽²⁾	thesaurierend	ausschüttend, jährlich zum 15.02. ⁽³⁾
Ausgabeaufschlag	bis zu 6%; derzeit 4%	bis zu 6%; derzeit 2%	bis zu 6%; derzeit 4%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,5%; derzeit 1,5%	bis zu 2,5%; derzeit 0,75%	bis zu 2,5%; derzeit 0,75%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,2%; derzeit 0,05%	bis zu 0,2%; derzeit 0,05%	bis zu 0,2%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a.	2,38% ⁽⁴⁾	1,66% ⁽⁴⁾	1,64% ⁽⁵⁾
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Wertpapierkennnummer	A1W9BL	A2DW32	A2DW36
Orderannahmeschluss ⁽⁶⁾	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr
ISIN	DE000A1W9BL3	DE000A2DW327	DE000A2DW368
Fondsvermögen zum 30.06.2018 (in Mio. EUR)	630,76	0,10	0,00

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ Erstmals zum 15.02.2015.

⁽³⁾ Erstmals zum 15.02.2019.

⁽⁴⁾ Berechnung nach §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Fondsgeschäftsjahr 2017. Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ unter „Kosten/Laufende Kosten“ entnehmen.

⁽⁵⁾ Berechnung nach §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten. Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine Schätzung. Die Angabe der bisherigen Gesamtkostenquote konnte wegen der Auflegung zum 02.01.2018 noch nicht ermittelt werden. Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ unter „Kosten/Laufende Kosten“ entnehmen.

⁽⁶⁾ Aufträge, die bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	H ND	R DA
Lfd. Jahr	-1,34%	-0,93%	-0,82%
6 Monate	-1,34%	-0,93%	-
1 Jahr	-0,30%	-	-
3 Jahre	+2,57%	-	-
Seit Auflage	+15,73%	+0,46%	-0,82%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	+3,38%	-	-

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 29.06.2018

Vermögensaufstellung Amundi Multi Manager Best Select

Vermögensübersicht

			Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände				
1. Investmentanteile				
- Gemischte Fonds	EUR		530.092.775,48	84,03
- Rentenfonds	EUR		39.583.760,00	6,27
2. Bankguthaben				
- Bankguthaben in EUR	EUR		57.133.091,30	9,06
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR		9.963.308,75	1,58
3. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR		456.158,41	0,07
II. Verbindlichkeiten				
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-6.364.276,56	-1,01
III. Fondsvermögen			EUR	630.864.817,38
				100,00⁽¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile						EUR	569.676.535,48	90,30	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
LU0372181205	Amundi Funds II - Absolute Return Multi-Strategy	ANT	32.050	4.250	3.000	EUR	1.380,4700	44.244.063,50	7,01
LU0372911023	Amundi Funds II - Global Multi-Asset	ANT	21.200	13.892	30.192	EUR	1.208,4600	25.619.352,00	4,06
LU0916713018	Amundi Funds II - Global Multi-Asset Target Income	ANT	44.000	14.180	7.430	EUR	1.057,1600	46.515.040,00	7,37
LU0701928458	Amundi Funds II - Real Asset Target Income I EUR	ANT	13.000	13.000	0	EUR	983,7700	12.789.010,00	2,03
FR0010115295	Amundi Rendement Plus FCP	ANT	2.500	2.970	470	EUR	15.791,1400	39.477.850,00	6,26
LU1095741473	First Eagle Amundi - Income Builder Fund IU-QD USD	ANT	25.000	30.000	5.000	USD	917,7800	19.749.096,23	3,13
LU0433182176	First Eagle Amundi International SICAV	ANT	9.000	18.185	31.185	USD	1.851,9600	14.346.393,53	2,27
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1271725878	BlackRock Strat. Fonds - Europ. Select Strat. I4Eo	ANT	388.000	0	5.000	EUR	102,0200	39.583.760,00	6,27
LU1028182704	DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen	ANT	160.000	61.500	243.500	EUR	121,7400	19.478.400,00	3,09
LU1622746433	Fidelity Funds SICAV-Global Multi Asset Income Fd.	ANT	2.500.000	2.500.000	0	USD	9,8080	21.105.181,61	3,35
DE000AOKFUX6	First Private Wealth A	ANT	569.000	24.000	35.000	EUR	75,5400	42.982.260,00	6,81
LU0952573300	Flossbach v. Storch - Multiple Opport. II	ANT	124.000	150.450	362.450	EUR	136,0600	16.871.440,00	2,67
LU1004132640	Invesco Funds SICAV- Global Targeted Returns Fund	ANT	3.900.000	1.455.000	0	EUR	10,7562	41.949.180,00	6,65
LU0243957312	Invesco Pan European High Income Fund	ANT	2.560.000	95.000	150.000	EUR	14,1700	36.275.200,00	5,75
LU1582988645	M&G Investment Funds 1 - Dynamic Allocation Fund	ANT	3.500.001	4.295.803	795.802	EUR	9,5487	33.420.456,35	5,30
LU0337787088	MFS Meridian - Prudent Wealth I1 DL USD	ANT	285.000	20.000	35.000	USD	190,7400	46.790.239,28	7,42
LU1009762938	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	ANT	1.710.000	210.000	990.000	EUR	16,8700	28.847.700,00	4,57
LU0757360374	SISF Global Multi-Asset Income USD	ANT	500.000	500.000	0	USD	92,0887	39.631.912,98	6,28
Summe Wertpapiervermögen						EUR	569.676.535,48	90,30	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben					EUR	67.096.400,05	10,64
EUR-Guthaben bei:							
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)	EUR	57.133.091,30			% 100,0000	57.133.091,30	9,06
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	USD	11.575.372,11			% 100,0000	9.963.308,75	1,58
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	456.158,41	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	456.061,36				456.061,36	0,07
Zinsansprüche	EUR	97,05				97,05	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-6.364.276,56	-1,01
Kostenabgrenzung	EUR	-849.209,71				-849.209,71	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-5.514.961,00				-5.514.961,00	-0,87
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	EUR	-105,85				-105,85	0,00
Fondsvermögen					EUR	630.864.817,38	100,00⁽²⁾
Anteilwert Amundi Multi Manager Best Select A DA					EUR	55,01	
Anteilwert Amundi Multi Manager Best Select H ND					EUR	50,11	
Anteilwert Amundi Multi Manager Best Select R DA					EUR	49,53	
Umlaufende Anteile Amundi Multi Manager Best Select A DA					ANT	11.465.754	
Umlaufende Anteile Amundi Multi Manager Best Select H ND					ANT	1.954	
Umlaufende Anteile Amundi Multi Manager Best Select R DA					ANT	100	

⁽²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

US-Dollar (USD) 1,161800 = 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
Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
LU0433182507	First Eagle Amundi International Fund IHE-C	ANT	21.965	21.965
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
LU0633141378	Ab S.I-Em M.-Ass.Ptf.Idl	ANT	1.735.000	1.735.000
LU0827880005	BlackRock Global Funds - Global Allocation Fd.D4 €	ANT	828.600	828.600
LU0987487765	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund G€	ANT	900.000	4.800.000
LU0095623541	JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities C Acc.	ANT	55.500	305.500
LU0395796690	JPMorgan Investment Funds SICAV-Global Income Fund	ANT	30.000	290.000
GB00BK6MCH03	M&G Dynamic Allocation Fund	ANT	50.000	2.650.000
LU1446552496	OSSIAM LUX Global Multi Asset Risk Control ETF EUR	ANT	57.180	57.180

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
Devisenterminkontrakte				
Devisentermingeschäfte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			105.896
Devisentermingeschäfte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			101.898

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

EUR

Amundi Multi Manager Best Select A DA	
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-57.106,80
2. Erträge aus Investmentanteilen	3.698.184,00
3. Sonstige Erträge	417.598,14
Summe der Erträge	4.058.675,34
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	13.733,86
2. Verwaltungsvergütung	-4.759.267,71
3. Verwahrstellenvergütung	-188.783,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.151,58
5. Sonstige Aufwendungen	-72.665,92
Summe der Aufwendungen	-5.018.135,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	-959.459,84
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	17.959.683,59
2. Realisierte Verluste	-6.377.966,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	11.581.717,15
V. Realisiertes Ergebnis zum 30.06.2018	10.622.257,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-32.216.293,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	12.223.849,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zum 30.06.2018	-19.992.443,73
VII. Ergebnis zum 30.06.2018	-9.370.186,42
Amundi Multi Manager Best Select H ND	
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-8,83
2. Erträge aus Investmentanteilen	546,57
3. Sonstige Erträge	64,75
Summe der Erträge	602,49
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	2,08
2. Verwaltungsvergütung	-364,87
3. Verwahrstellenvergütung	-29,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1,29
5. Sonstige Aufwendungen	-10,79
Summe der Aufwendungen	-404,52
III. Ordentlicher Nettoertrag	197,97
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.775,80
2. Realisierte Verluste	-986,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.789,78
V. Realisiertes Ergebnis zum 30.06.2018	1.987,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.518,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.389,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zum 30.06.2018	-1.128,29
VII. Ergebnis zum 30.06.2018	859,46

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.01.2018 bis 30.06.2018

	EUR
Amundi Multi Manager Best Select R DA	
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-0,45
2. Erträge aus Investmentanteilen	27,63
3. Sonstige Erträge	3,27
Summe der Erträge	30,45
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,11
2. Verwaltungsvergütung	-18,08
3. Verwahrstellenvergütung	-1,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	-0,31
Summe der Aufwendungen	-19,85
III. Ordentlicher Nettoertrag	10,60
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	140,50
2. Realisierte Verluste	-49,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	90,60
V. Realisiertes Ergebnis zum 30.06.2018	101,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-243,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	95,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zum 30.06.2018	-147,77
VII. Ergebnis zum 30.06.2018	-46,57

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

	EUR
Gesamter Fonds	
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-57.116,08
2. Erträge aus Investmentanteilen	3.698.758,20
3. Sonstige Erträge	417.666,16
Summe der Erträge	4.059.308,28
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	13.736,05
2. Verwaltungsvergütung	-4.759.650,66
3. Verwahrstellenvergütung	-188.815,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.152,88
5. Sonstige Aufwendungen	-72.677,02
Summe der Aufwendungen	-5.018.559,55
III. Ordentlicher Nettoertrag	-959.251,27
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	17.962.599,89
2. Realisierte Verluste	-6.379.002,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	11.583.597,53
V. Realisiertes Ergebnis zum 30.06.2018	10.624.346,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-32.219.054,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	12.225.334,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zum 30.06.2018	-19.993.719,79
VII. Ergebnis zum 30.06.2018	-9.369.373,53

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
Amundi Multi Manager Best Select A DA		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		677.802.000,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.107.100,40
2. Zwischenausschüttungen		-6.741.239,33
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-28.983.201,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	71.001.037,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-99.984.238,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		161.669,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.370.186,42
davon nicht realisierte Gewinne	-32.216.293,23	
davon nicht realisierte Verluste	12.223.849,50	
II. Wert des Sondervermögens am 30.06.2018		630.761.942,21
Amundi Multi Manager Best Select H ND		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		35.087,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-80,50
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		63.076,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	64.935,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.859,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.021,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		859,46
davon nicht realisierte Gewinne	-2.518,12	
davon nicht realisierte Verluste	1.389,83	
II. Wert des Sondervermögens am 30.06.2018		97.921,74
Amundi Multi Manager Best Select R DA		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-46,57
davon nicht realisierte Gewinne	-243,37	
davon nicht realisierte Verluste	95,60	
II. Wert des Sondervermögens am 30.06.2018		4.953,43
Gesamter Fonds		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		677.837.087,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.107.180,90
2. Zwischenausschüttungen		-6.741.239,33
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-28.915.124,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	71.070.973,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-99.986.097,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		160.647,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.369.373,53
davon nicht realisierte Gewinne	-32.219.054,72	
davon nicht realisierte Verluste	12.225.334,93	
II. Wert des Sondervermögens am 30.06.2018		630.864.817,38

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert Amundi Multi Manager Best Select A DA	EUR	55,01
Anteilwert Amundi Multi Manager Best Select H ND	EUR	50,11
Anteilwert Amundi Multi Manager Best Select R DA	EUR	49,53
Umlaufende Anteile Amundi Multi Manager Best Select A DA	ANT	11.465.754
Umlaufende Anteile Amundi Multi Manager Best Select H ND	ANT	1.954
Umlaufende Anteile Amundi Multi Manager Best Select R DA	ANT	100

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 Multi Manager Best Select zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 90,30% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
- 0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

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
(Stand 01.11.2017)
Haftendes Eigenkapital: 35,567 Mio. EUR
(Stand 31.12.2017)

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

GOTTFRIED HÖRICH
OLIVER KRATZ
THOMAS KRUSE
EVI C. VOGL⁽¹⁾

Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 34–36, D-80939 München
Gezeichnetes Kapital: 654 Mio. EUR
Eigenkapital Klassen 1 und 2: 2.308,647 Mio. EUR
(Stand 31.12.2017)

Abschlussprüfer

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

Vertriebsstelle

UniCredit Bank AG
Kardinal-Faulhaber-Straße 1, D-80333 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