



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds flexibel

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Halbjahresbericht

01. Juli 2025 - 31. Dezember 2025

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-WHg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWWW0	23.200	7.429	1.549	169,050000	3.921.960,00	0,53
AIR LIQUIDE-SA ET.EXPL.P.G.CL.Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	17.911	841	0	160,260000	2.870.416,86	0,39
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	6.350	1.148	2.043	921,400000	5.850.890,00	0,79
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	70.845	6.287	0	40,960000	2.901.811,20	0,39
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	575.700	81.790	200.743	10,070000	5.797.299,00	0,79
Bca Monte dei Paschi di SienaAzioni nom. o.N.	IT0005508921	285.126	285.126	0	9,130000	2.603.200,38	0,35
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	56.660	2.661	0	76,780000	4.350.354,80	0,59
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0005557508	142.069	24.207	0	27,660000	3.929.628,54	0,53
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	11.936	1.060	0	269,900000	3.221.526,40	0,44
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	78.104	6.931	0	56,340000	4.400.379,36	0,60
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0006231004	78.723	3.697	0	37,730000	2.970.218,79	0,40
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	129.908	12.609	12.170	20,260000	2.631.936,08	0,36
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	1.057.769	49.681	37.679	3,976000	4.205.689,54	0,57
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGNamens-Aktien o.N.	DE0008430026	8.073	407	601	562,200000	4.538.640,60	0,62
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	35.795	3.720	6.121	88,620000	3.172.152,90	0,43
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	15.954	1.416	0	208,350000	3.324.015,90	0,45
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	16.600	977	4.203	234,900000	3.899.340,00	0,53
SIEMENS AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0007236101	22.124	1.591	0	239,150000	5.290.954,60	0,72
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	75.675	13.193	0	18,150000	1.373.501,25	0,19
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	28.400	3.262	8.356	62,000000	1.760.800,00	0,24
Aktien in AUD							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU0000000ANZ3	187.448	8.730	11.685	36,340000	3.867.738,09	0,52
MIRVAC GROUPReg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	2.282.289	106.782	410.101	2,050000	2.656.536,71	0,36
Aktien in CHF							
LONZA GROUP AGNamens-Aktien SF 1	CH0013841017	5.544	210	0	537,800000	3.204.259,22	0,43
Aktien in DKK							
Novo-Nordisk ASNavne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	56.570	2.480	0	325,250000	2.463.434,53	0,33
Aktien in GBP							
AstraZeneca PLCRegistered Shares DL -,25	GB0009895292	47.647	2.808	0	137,900000	7.525.077,36	1,02
BT GROUP PLCRegistered Shares LS 0,05	GB0030913577	1.341.185	110.324	530.838	1,840500	2.827.064,07	0,38
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL -,50	GB0005405286	451.964	33.010	136.850	11,738000	6.075.878,63	0,82
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	363.147	46.890	81.476	8,840000	3.676.595,64	0,50
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	322.304	34.609	23.133	11,415000	4.213.594,64	0,57
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	650.137	65.137	0	4,475000	3.332.031,24	0,45
SMITH & NEPHEW PLCRegistered Shares DL -,20	GB0009223206	233.895	13.784	0	12,385000	3.317.631,08	0,45
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	84.131	14.845	0	25,500000	2.457.012,54	0,33
Aktien in JPY							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	131.700	0	0	6.348,000000	4.541.449,62	0,62
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	42.050	5.930	5.573	228,490000	8.180.854,44	1,11
ADVANCED MICRO DEVICES INC.Registered Shares DL -,01	US0079031078	26.304	4.056	23.938	214,160000	4.796.512,96	0,65
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00BTDN8H13	93.625	8.861	13.709	76,100000	6.066.552,43	0,82
AUTODESK INC.Registered Shares o.N.	US0527691069	13.599	1.148	0	296,010000	3.427.510,74	0,46
Broadcom Inc.Registered Shares DL -,001	US11135F1012	13.850	13.850	0	346,100000	4.081.472,18	0,55
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	76.550	11.917	19.157	124,800000	8.134.394,82	1,10
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	33.365	973	15.381	102,970000	2.925.279,11	0,40
Elevance Health Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	8.553	0	0	350,550000	2.552.900,63	0,35
Ferguson Enterpris.Inc.Registered Shares o.N.	US31488V1070	22.123	2.255	4.609	222,630000	4.193.659,58	0,57
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	24.525	2.165	1.266	261,230000	5.455.034,91	0,74
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	319.628	22.441	0	24,020000	6.537.072,30	0,89
HOME DEPOT INC., THERRegistered Shares DL -,05	US4370761029	28.865	1.453	0	344,100000	8.457.104,60	1,15

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile	/ Nominele in 1.000				
Aktien in USD (Fortsetzung)							
HUNTINGTON BANCSHARES INC.Registered Shares DL-,01	US4461501045	303.200	53.286	124.794	17,350000	4.479.134,91	0,61
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	22.746	4.061	0	161,960000	3.136.738,18	0,43
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	19.450	2.122	10.770	225,410000	3.733.002,26	0,51
KIMBERLY-CLARK CORP.Registered Shares DL 1,25	US4943681035	30.949	3.400	0	101,590000	2.677.090,48	0,36
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	22.489	1.958	0	426,390000	8.164.744,95	1,11
MCCORMICK & CO. INC.Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	47.278	2.761	0	68,110000	2.741.797,93	0,37
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	95.025	13.013	9.498	96,060000	7.772.235,09	1,05
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL -,00000625	US5949181045	72.700	2.150	6.814	483,620000	29.936.714,21	4,06
MKS Inc.Registered Shares o.N.	US55306N1046	20.424	0	1.250	159,800000	2.778.964,79	0,38
Palo Alto Networks Inc.Registered Shares DL -,0001	US6974351057	22.650	22.650	0	184,200000	3.552.411,77	0,48
Pinterest Inc.Registered Shares DL -,00001	US72352L1061	178.500	178.500	0	25,890000	3.934.918,47	0,53
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	64.170	7.990	0	127,660000	6.975.130,66	0,95
Pure Storage Inc.Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	82.800	11.859	36.176	67,010000	4.724.277,75	0,64
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	20.578	1.497	479	522,590000	9.156.504,76	1,24
Uber Technologies Inc.Registered Shares DL -,00001	US90353T1007	81.965	10.205	0	81,710000	5.702.550,26	0,77
Veralto Corp.Registered Shares o.N.	US92338C1036	50.137	4.229	0	99,780000	4.259.585,22	0,58
WEYERHAEUSER CO.Registered Shares DL 1,25	US9621661043	149.488	4.418	2.010	23,690000	3.015.343,97	0,41
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	70.400	4.646	10.033	136,180000	8.163.031,21	1,11
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
ASN Bank N.V.EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	XS2922125344	1.500	0	0	100,619000	1.509.285,00	0,20
ASN Bank N.V.EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	600	0	0	95,239000	571.434,00	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2790910272	3.100	2.000	0	102,138000	3.166.278,00	0,43
BNG Bank N.V.EO-Med.-Term Notes 2021(33)	XS2332592760	5.100	0	0	81,402000	4.151.502,00	0,56
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2887172067	3.500	0	0	97,103000	3.398.605,00	0,46
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	2.000	0	0	115,084000	2.301.680,00	0,31
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2030)	DE0001030708	5.100	0	0	89,706000	4.575.006,00	0,62
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU32005	12.000	0	0	97,767000	11.732.040,00	1,59
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014007RB1	3.000	0	0	85,953000	2.578.590,00	0,35
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 22(29/30)	XS2555187801	2.500	1.000	0	108,283000	2.707.075,00	0,37
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2764459363	2.300	0	0	103,607000	2.382.961,00	0,32
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901	2.300	0	0	85,472000	1.965.856,00	0,27
Crédit Mutuel ArkéaEO-Non-Preferred MTN 2022(32)	FR001400E946	1.200	0	0	104,193000	1.250.316,00	0,17
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400SHQ2	3.000	2.000	0	100,626000	3.018.780,00	0,41
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	600	0	0	99,675000	598.050,00	0,08
DNB Bank ASAEO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	800	0	0	97,886000	783.088,00	0,11
DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222	2.400	0	0	104,862000	2.516.688,00	0,34
Erste Group Bank AGHypothekenpfandbrief 2024-2033/S.20	AT0000A3B0X2	2.800	0	0	100,324000	2.809.072,00	0,38
Erste Group Bank AGSenior Preferred Nts 21-31 MIP 7	AT0000A2N837	1.600	1.000	0	86,450000	1.383.200,00	0,19
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(36)	XS2308323661	2.500	0	0	74,419000	1.860.475,00	0,25
Hessen, LandSchatzanw. S.2409 v.2024(2034)	DE000A1RQEX0	1.500	0	0	96,334000	1.445.010,00	0,20
ING Bank N.V.EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	XS2418730995	2.000	2.000	0	85,107000	1.702.140,00	0,23
ING-DiBa AGHyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	1.800	1.000	0	93,580000	1.684.440,00	0,23
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	10.150	0	0	94,269000	9.568.303,50	1,30
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	1.300	0	1.000	94,295000	1.225.835,00	0,17
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	9.000	0	0	105,004000	9.450.360,00	1,28
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	3.300	0	0	105,857000	3.493.281,00	0,47
KBC Groep N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	1.200	0	0	99,683000	1.196.196,00	0,16
KBC Groep N.V.EO-Medium Term Notes 2021(31)	BE0002799808	1.100	500	0	88,584000	974.424,00	0,13
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(30)	DE000A289RK2	4.000	2.000	0	88,801000	3.552.040,00	0,48
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	2.000	0	0	97,695000	1.953.900,00	0,26
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	400	0	0	99,928000	399.712,00	0,05
Legrand S.A.EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	300	0	0	95,610000	286.830,00	0,04
NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/31)	XS2871577115	2.500	1.000	0	102,081000	2.552.025,00	0,35
Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2226241854	2.000	0	0	74,379000	1.487.580,00	0,20
NiederlandeEO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	7.100	0	0	98,518000	6.994.778,00	0,95
NiederlandeEO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	8.000	0	0	68,842000	5.507.360,00	0,75
NiederlandeEO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	3.600	2.000	0	86,688000	3.120.768,00	0,42
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.20(35)	DE000NRW0ML8	500	0	0	73,332000	366.660,00	0,05
Reihe 1508							
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	7.000	0	0	95,524000	6.686.680,00	0,91

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	10.000	3.000	0	101,784000	10.178.400,00	1,38
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2024-2039/2	AT0000A3D3Q8	3.000	0	2.000	97,611000	2.928.330,00	0,40
Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	3.000	0	0	98,973000	2.969.190,00	0,40
Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021	4.000	0	0	98,579000	3.943.160,00	0,53
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25	2.900	0	0	84,456000	2.449.224,00	0,33
Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	3.000	0	1.000	66,179000	1.985.370,00	0,27
Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932	9.000	0	5.000	107,242000	9.651.780,00	1,31
Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	4.000	2.000	0	100,196000	4.007.840,00	0,54
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4	1.000	500	0	94,712000	947.120,00	0,13
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400SIM9	1.000	0	0	101,582000	1.015.820,00	0,14
UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	1.000	600	0	91,736000	917.360,00	0,12
UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	1.000	0	1.000	98,455000	984.550,00	0,13
Inflation Linked in EUR							
Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 18(33) *)	ES0000012C12	1.000	0	0	121,307256	1.213.072,56	0,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						464.985.065,20	63,01
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
Pirelli & C. S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0005278236	408.460	50.125	0	5,856000	2.391.941,76	0,32
Prysmian S.p.A.Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	36.350	4.859	24.429	86,380000	3.139.913,00	0,43
Aktien in AUD							
Brambles Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	405.635	13.747	28.062	22,960000	5.288.087,44	0,72
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	19.445	2.611	2.997	172,650000	1.906.188,54	0,26
Woolworths Group Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	111.845	0	0	29,380000	1.865.776,80	0,25
Aktien in CAD							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM.Registered Shares o.N.	CA1360691010	91.900	12.400	19.500	124,430000	7.102.998,32	0,96
Aktien in HKD							
AIA Group Ltd.Registerd Shares o.N.	HK0000069689	400.400	49.600	60.600	79,900000	3.499.716,67	0,47
Hongkong Exch. + Clear. Ltd.Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	56.100	8.500	0	407,600000	2.501.434,15	0,34
Aktien in JPY							
Astellas Pharma Inc.Registered Shares o.N.	JP3942400007	334.700	13.400	0	2.093,000000	3.805.368,76	0,52
Dai-ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	600.300	22.900	24.600	1.303,500000	4.250.609,28	0,58
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	345.400	30.100	0	2.158,000000	4.048.979,53	0,55
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	369.600	25.000	31.700	2.708,500000	5.437.917,44	0,74
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	170.200	13.600	15.400	3.246,000000	3.001.095,94	0,41
ORIX CORP.Registered Shares o.N.	JP3200450009	172.600	25.700	24.500	4.554,000000	4.269.781,24	0,58
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	180.500	22.900	0	5.041,000000	4.942.716,61	0,67
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	19.600	0	2.300	34.320,000000	3.654.055,66	0,50
Aktien in USD							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	9.500	1.696	10.602	349,990000	2.831.031,55	0,38
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	18.043	1.911	4.611	369,950000	5.683.518,11	0,77
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	69.264	5.788	2.502	130,500000	7.696.327,64	1,04
BANK OF AMERICA CORP.Registered Shares DL 0,01	US0605051046	138.616	13.919	10.551	55,000000	6.491.447,06	0,88
BEST BUY CO. INC.Registered Shares DL -,10	US0865161014	91.312	4.596	0	66,930000	5.203.722,73	0,71
Bk of New York Mellon Corp.,TheRegistered Shares DL -,01	US0640581007	85.050	6.913	30.416	116,090000	8.406.875,13	1,14
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	156.100	10.193	29.359	77,030000	10.238.309,85	1,39
COLGATE-PALMOLIVE CO.Registered Shares DL 1	US1941621039	100.093	10.935	0	79,020000	6.734.513,06	0,91
DEERE & CO.Registered Shares DL 1	US2441991054	9.500	9.500	0	465,570000	3.765.945,76	0,51
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	28.001	1.504	4.297	262,520000	6.258.948,89	0,85
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	79.050	11.314	11.827	122,740000	8.261.396,40	1,12
Hartford Insurance Group Inc.Registered Shares DL -,01	US4165151048	51.200	7.311	7.525	137,800000	6.007.373,66	0,81

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.25 Stücke / Anteile	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Aktien in USD (Fortsetzung)							
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	17.736	1.496	0	256,130000	3.867.956,64	0,52
INTL BUSINESS MACHINES CORP.Registered Shares DL -,20	US4592001014	28.884	2.784	4.118	296,210000	7.284.881,98	0,99
Intuit Inc.Registered Shares DL -,01	US4612021034	6.985	203	0	662,420000	3.939.719,61	0,53
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	31.833	2.383	6.489	322,220000	8.733.644,91	1,18
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	20.039	2.375	9.388	285,410000	4.869.795,21	0,66
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	213.099	1.600	17.107	186,500000	33.839.638,55	4,59
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	30.440	3.789	0	264,910000	6.866.073,82	0,93
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUFACT.COREg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	21.902	2.287	1.262	303,890000	5.667.162,31	0,77
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL - ,008	US8923561067	138.644	11.696	0	50,010000	5.903.688,06	0,80
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	142.362	23.957	95.986	40,730000	4.937.123,13	0,67
VERTEX PHARMACEUTICALS INC.Registered Shares DL -,01	US92532F1003	8.682	8.682	0	453,360000	3.351.416,85	0,45
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	10.784	1.245	0	350,710000	3.220.278,97	0,44
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	97.721	11.911	0	113,770000	9.466.318,85	1,28
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	45.723	3.149	3.074	219,710000	8.553.621,12	1,16
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						249.187.310,99	33,77
Summe Wertpapiervermögen						714.172.376,19	96,78
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Devisen-Derivate							
Währungskontrakte							
URO MAR/26 FT	USD	1.160				940.780,79	0,13
Summe der Devisen-Derivate						940.780,79	0,13
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	4.138.590,76				4.138.590,76	0,56
	EUR	3.063.826,54				3.063.826,54	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	290.016,30				38.829,33	0,01
	NOK	1.312.590,48				110.799,85	0,02
	SEK	1.016.523,22				93.887,80	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	451.777,49				256.516,86	0,03
	CAD	142.402,83				88.454,46	0,01
	CHF	781,60				839,98	0,00
	GBP	136.760,56				156.628,94	0,02
	HKD	5.431.330,92				594.153,01	0,08
	JPY	448.632.311,15				2.437.038,31	0,33
	NZD	886,44				434,03	0,00
	SGD	128.879,99				85.331,21	0,01
	USD	10.832.987,85				9.223.881,69	1,25
Summe der Bankguthaben						20.289.212,77	2,75
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche						2.059.627,57	0,28
Dividendenansprüche						509.882,96	0,07
Summe sonstige Vermögensstände						2.569.510,53	0,35
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung						-66.292,11	-0,01
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-66.292,11	-0,01
Fondsvermögen						737.905.588,17	100,00

Ausschüttungsanteile AT0000774484	STK	13.715.470,63
Anteilswert	EUR	21,01
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A34QQ6	STK	50,12
Anteilswert	EUR	116,96
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2L443	STK	26.161.478,12
Anteilswert	EUR	16,38
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000A33MR5	STK	228.986,00
Anteilswert	EUR	56,84
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000747100	STK	306.214,71
Anteilswert	EUR	26,34

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Devisenkurse			per 02.01.2026
Australischer Dollar	AUD	1,761200	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,609900	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,930500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,469000	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,873150	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,141300	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	184,089150	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,846500	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	2,042350	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,827000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,510350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,174450	= 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
Aktien				
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	USD	0	8.227
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015	USD	10.611	217.794
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	USD	0	49.498
Verzinsliche Wertpapiere				
Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376	EUR	0	400
Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4	EUR	0	600
Bundesrep. Deutschland Anl.v. 2021 (2050) Grüne	DE0001030724	EUR	0	2.000
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	EUR	0	400
Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	EUR	0	1.600
Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	EUR	0	2.000
Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	EUR	0	12.000
Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	EUR	0	500
Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386	EUR	0	700
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2016-2026	AT0000A1K9C8	EUR	0	2.500
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	EUR	0	2.000
Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS2991273462	EUR	0	1.400
Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	EUR	0	1.000
Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	EUR	0	5.000

Wien, im Jänner 2026

Amundi Austria GmbH

Franck Jochaud du Plessix

Hannes Roubik