



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Halbjahresbericht

01. Juli 2025 - 31. Dezember 2025

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.25	Käufe/ Zugänge	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.	DE000A1EWWWO	11.114	3.518	2.320	169,050000	1.878.821,70	0,21
AIR LIQUIDE-SA ET.EXPL.P.G.CL.Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	10.054	0	265	160,260000	1.611.254,04	0,18
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	3.150	0	1.218	921,400000	2.902.410,00	0,32
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	35.734	0	2.681	40,960000	1.463.664,64	0,16
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	257.319	0	167.562	10,070000	2.591.202,33	0,28
Bca Monte dei Paschi di SienaAzioni nom. o.N.	IT0005508921	143.698	146.051	2.353	9,130000	1.311.962,74	0,14
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	26.449	0	5.686	76,780000	2.030.754,22	0,22
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	71.094	0	1.887	27,660000	1.966.460,04	0,22
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	6.201	0	163	269,900000	1.673.649,90	0,18
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	39.631	0	1.052	56,340000	2.232.810,54	0,24
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0006231004	41.605	0	1.104	37,730000	1.569.756,65	0,17
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	67.246	0	9.700	20,260000	1.362.403,96	0,15
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	486.239	0	55.931	3,976000	1.933.286,26	0,21
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGNamens-Aktien o.N.	DE0008430026	3.897	0	648	562,200000	2.190.893,40	0,24
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	17.514	0	4.942	88,620000	1.552.090,68	0,17
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	8.349	0	220	208,350000	1.739.514,15	0,19
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	8.364	0	3.071	234,900000	1.964.703,60	0,22
SIEMENS AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0007236101	10.978	0	1.457	239,150000	2.625.388,70	0,29
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	34.995	0	573	18,150000	635.159,25	0,07
VERBUND AGINHABERAKTIE KAT. A O.N.	AT0000746409	13.923	0	5.491	62,000000	863.226,00	0,09
Aktien in AUD							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU0000000ANZ3	96.166	0	15.934	36,340000	1.984.256,44	0,22
MIRVAC GROUPReg. Stapled Units o.N.	AU0000000MGR9	1.198.918	0	400.781	2,050000	1.395.515,50	0,15
Aktien in CHF							
LONZA GROUP AGNamens-Aktien SF 1	CH0013841017	3.015	0	79	537,800000	1.742.576,03	0,19
Aktien in DKK							
Novo-Nordisk ASNavne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	31.433	0	514	325,250000	1.368.802,15	0,15
Aktien in GBP							
AstraZeneca PLCRegistered Shares DL -,25	GB0009895292	22.265	0	3.494	137,900000	3.516.398,67	0,39
BT GROUP PLCRegistered Shares LS 0,05	GB0030913577	701.608	0	354.314	1,840500	1.478.909,15	0,16
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL -,50	GB0005405286	225.387	0	102.490	11,738000	3.029.940,57	0,33
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	181.565	0	54.845	8,840000	1.838.211,76	0,20
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	167.151	0	15.872	11,415000	2.185.224,38	0,24
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	338.137	0	5.537	4,475000	1.732.993,28	0,19
SMITH & NEPHEW PLCRegistered Shares DL -,20	GB0009223206	116.068	0	15.654	12,385000	1.646.340,47	0,18
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	42.458	0	1.127	25,500000	1.239.969,08	0,14
Aktien in JPY							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	73.200	0	7.000	6.348,000000	2.524.177,01	0,28
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	20.810	0	4.815	228,490000	4.048.598,83	0,44
ADVANCED MICRO DEVICES INC.Registered Shares DL -,01	US0079031078	12.524	0	14.350	214,160000	2.283.741,19	0,25
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00BTDN8H13	46.735	0	10.718	76,100000	3.028.254,50	0,33
AUTODESK INC.Registered Shares o.N.	US0527691069	7.880	0	208	296,010000	1.986.086,08	0,22
Broadcom Inc.Registered Shares DL -,001	US11135F1012	6.900	6.900	0	346,100000	2.033.368,81	0,22
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	38.000	0	12.095	124,800000	4.037.975,22	0,44
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	17.531	0	9.664	102,970000	1.537.031,86	0,17
Elevance Health Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	5.008	0	82	350,550000	1.494.788,54	0,16
Ferguson Enterpris.Inc.Registered Shares o.N.	US31488V1070	11.330	0	2.674	222,630000	2.147.726,94	0,24
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	12.150	0	1.710	261,230000	2.702.494,36	0,30
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	166.500	0	18.192	24,020000	3.405.279,07	0,37
HOME DEPOT INC., THERRegistered Shares DL -,05	US4370761029	14.565	0	792	344,100000	4.267.373,24	0,47
HUNTINGTON BANCSHARES INC.Registered Shares DL-,01	US4461501045	151.150	0	72.541	17,350000	2.232.919,66	0,24

Rechnungsjahr: 01.07.2025 - 31.12.2025

Amundi Ethik Fonds

Seite 2

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							
Aktien in USD (Fortsetzung)							
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	11.537	0	305	161,960000	1.590.985,16	0,17
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	9.918	0	7.414	225,410000	1.903.543,26	0,21
KIMBERLY-CLARK CORP.Registered Shares DL 1,25	US4943681035	15.813	0	418	101,590000	1.367.825,51	0,15
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	11.207	0	591	426,390000	4.068.757,91	0,45
MCCORMICK & CO. INC.Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	25.787	0	684	68,110000	1.495.468,15	0,16
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	46.755	0	11.870	96,060000	3.824.160,50	0,42
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	36.215	0	9.546	483,620000	14.912.766,23	1,63
MKS Inc.Registered Shares o.N.	US55306N1046	10.430	0	4.852	159,800000	1.419.144,28	0,16
Palo Alto Networks Inc.Registered Shares DL -,0001	US6974351057	11.300	11.422	122	184,200000	1.772.284,90	0,19
Pinterest Inc.Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	88.058	89.500	1.442	25,890000	1.941.182,36	0,21
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	33.106	0	878	127,660000	3.598.545,67	0,39
Pure Storage Inc.Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	41.570	0	21.329	67,010000	2.371.838,48	0,26
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	10.409	0	1.574	522,590000	4.631.648,27	0,51
Uber Technologies Inc.Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	42.425	0	1.126	81,710000	2.951.634,17	0,32
Veralto Corp.Registered Shares o.N.	US92338C1036	25.907	0	687	99,780000	2.201.030,66	0,24
WEYERHAEUSER CO.Registered Shares DL 1,25	US9621661043	75.012	0	11.030	23,690000	1.513.077,85	0,17
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	34.127	0	9.713	136,180000	3.957.098,95	0,43
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014002GB5	3.500	0	0	70,672000	2.473.520,00	0,27
ASN Bank N.V.EO-Non-Pref. MTN 2021(26/26)	XS2356091269	4.200	0	0	99,034000	4.159.428,00	0,46
ASN Bank N.V.EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	XS2922125344	6.500	0	0	100,619000	6.540.235,00	0,72
ASN Bank N.V.EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	6.300	0	0	95,239000	6.000.057,00	0,66
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2021(2031)	DE000A14JZS6	4.250	0	0	86,866000	3.691.805,00	0,40
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	3.000	0	1.200	99,517000	2.985.510,00	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2790910272	4.500	0	0	102,138000	4.596.210,00	0,50
Banco Santander S.A.EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566	3.100	0	2.000	92,283000	2.860.773,00	0,31
Bayerische LandesbankHPF-MTN v.21(31)	DE000BLB6JK8	3.500	0	0	86,717000	3.035.095,00	0,33
BNG Bank N.V.EO-Med.-Term Notes 2021(33)	XS2332592760	19.200	0	0	81,402000	15.629.184,00	1,71
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2887172067	8.000	0	0	97,103000	7.768.240,00	0,85
British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	5.000	0	0	94,068000	4.703.400,00	0,52
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	6.000	0	0	115,084000	6.905.040,00	0,76
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2010(2042)	DE0001135432	7.000	0	1.000	99,766000	6.983.620,00	0,76
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2021 (2050) Grüne	DE0001030724	2.000	0	2.000	43,400000	868.000,00	0,10
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU32005	9.000	0	0	97,767000	8.799.030,00	0,96
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014007RB1	13.000	0	0	85,953000	11.173.890,00	1,22
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(35)	FR00140006K7	8.600	0	0	71,255000	6.127.930,00	0,67
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2021(31)	FR00140049N1	9.000	0	0	85,350000	7.681.500,00	0,84
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 22(29/30)	XS2555187801	5.400	0	0	108,283000	5.847.282,00	0,64
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2764459363	8.800	0	0	103,607000	9.117.416,00	1,00
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901	8.000	0	0	85,472000	6.837.760,00	0,75
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013465010	8.300	0	0	90,163000	7.483.529,00	0,82
Crédit Mutuel ArkéaEO-Non-Preferred MTN 2022(32)	FR001400E946	3.900	0	0	104,193000	4.063.527,00	0,45
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400SHQ2	3.000	0	0	100,626000	3.018.780,00	0,33
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	7.100	0	0	99,675000	7.076.925,00	0,78
DNB Bank ASAEO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	10.900	0	0	97,886000	10.669.574,00	1,17
DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222	7.500	0	0	104,862000	7.864.650,00	0,86
Erste Group Bank AGHypothekenpfandbrief 2024-2033/S.20	AT0000A3B0X2	9.200	0	0	100,324000	9.229.808,00	1,01
Erste Group Bank AGSenior Preferred Nts 21-31 MIP 7	AT0000A2N837	6.100	0	0	86,450000	5.273.450,00	0,58
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(36)	XS2308323661	5.000	0	0	74,419000	3.720.950,00	0,41
Hessen, LandSchatzanw. S.2409 v.2024(2034)	DE000A1RQEX0	6.000	0	0	96,334000	5.780.040,00	0,63
Icade S.A.EO-Obl. 2022(22/30)	FR0014007NF1	6.700	6.700	0	91,242000	6.113.214,00	0,67
ING Bank N.V.EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	XS2418730995	10.100	0	0	85,107000	8.595.807,00	0,94
ING-DiBa AGHyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	6.600	0	4.000	93,580000	6.176.280,00	0,68
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891	5.600	0	1.000	100,604000	5.633.824,00	0,62
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Preferred Med.-T.Nts 24(30)	XS2804485915	2.900	0	0	102,348000	2.968.092,00	0,33
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	17.000	0	0	94,269000	16.025.730,00	1,76

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.25	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
IrlandEO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	15.000	0	0	93,749000	14.062.350,00	1,54
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	24.000	0	0	105,004000	25.200.960,00	2,76
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	6.500	0	6.000	105,857000	6.880.705,00	0,75
KBC Groep N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	5.300	0	0	99,683000	5.283.199,00	0,58
KBC Groep N.V.EO-Medium Term Notes 2021(31)	BE0002799808	10.000	0	0	88,584000	8.858.400,00	0,97
La PosteEO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0013508686	2.000	0	3.000	98,634000	1.972.680,00	0,22
Landesbank Baden-WürttembergInh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9	8.000	8.000	0	86,316000	6.905.280,00	0,76
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	6.800	0	2.000	98,903000	6.725.404,00	0,74
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0	7.000	0	0	96,270000	6.738.900,00	0,74
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	12.000	0	2.000	97,695000	11.723.400,00	1,28
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	3.100	0	0	99,928000	3.097.768,00	0,34
Legrand S.A.EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	6.900	0	0	95,610000	6.597.090,00	0,72
Linde Finance B.V.EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271	12.000	0	0	97,169000	11.660.280,00	1,28
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	5.000	0	0	97,467000	4.873.350,00	0,53
MMS USA Investments Inc.EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	4.000	0	0	96,474000	3.858.960,00	0,42
NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/31)	XS2871577115	2.500	0	0	102,081000	2.552.025,00	0,28
Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2226241854	5.000	0	0	74,379000	3.718.950,00	0,41
NiederlandeEO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	10.000	0	1.200	98,518000	9.851.800,00	1,08
NiederlandeEO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	28.500	0	0	68,842000	19.619.970,00	2,15
Nordea Bank AbpEO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386	4.800	0	0	99,281000	4.765.488,00	0,52
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.20(35)	DE000NRW0ML8	7.000	0	0	73,332000	5.133.240,00	0,56
Reihe 1508							
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	15.000	0	0	95,524000	14.328.600,00	1,57
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	10.000	0	2.000	70,924000	7.092.400,00	0,78
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	7.300	0	12.700	101,784000	7.430.232,00	0,81
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2024-2039/2	AT0000A3D3Q8	12.000	0	0	97,611000	11.713.320,00	1,28
Orange S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484	6.000	0	0	90,482000	5.428.920,00	0,59
Portugal, RepublikEO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021	9.000	0	0	98,579000	8.872.110,00	0,97
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0014000MX1	3.700	0	0	92,773000	3.432.601,00	0,38
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25	17.400	0	0	84,456000	14.695.344,00	1,61
SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	9.000	0	0	96,363000	8.672.670,00	0,95
Société Générale S.A.EO-Preferred MTN 2021(28)	FR00140022B3	5.100	0	2.000	94,988000	4.844.388,00	0,53
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(29)	FR0013434321	2.800	0	0	91,493000	2.561.804,00	0,28
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2021(31)	FR0014001QL5	2.000	0	0	86,160000	1.723.200,00	0,19
SpanienEO-Bonos 2021(42)	ES00000012J07	30.000	0	0	66,179000	19.853.700,00	2,17
SpanienEO-Obligaciones 2005(37)	ES00000012932	21.000	0	0	107,242000	22.520.820,00	2,47
Svenska Handelsbanken ABEO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	3.900	0	0	100,196000	3.907.644,00	0,43
Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	4.000	0	0	97,980000	3.919.200,00	0,43
Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	4.600	0	0	101,726000	4.679.396,00	0,51
Terna Rete Elettrica Nazio.SpAEO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810	6.500	0	1.000	99,656000	6.477.640,00	0,71
Transurban Finance Co. Pty LtdEO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	XS3047435659	10.000	10.000	0	102,306000	10.230.600,00	1,12
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4	6.500	0	0	94,712000	6.156.280,00	0,67
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400SIM9	2.800	0	0	101,582000	2.844.296,00	0,31
UniCredit Bank GmbHHV MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	4.900	0	0	91,736000	4.495.064,00	0,49
Verizon Communications Inc.EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538	4.000	0	0	92,608000	3.704.320,00	0,41
Inflation Linked in EUR							
SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 18(33) *)	ES00000012C12	9.000	0	6.000	121,307256	10.917.653,05	1,20
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						757.570.863,95	82,98
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
Pirelli & C. S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0005278236	208.925	37.551	3.421	5,856000	1.223.464,80	0,13
Prysmian S.p.A.Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	18.252	0	14.127	86,380000	1.576.607,76	0,17
Aktien in AUD							
Brambles Ltd.Registered Shares o.N.	AU0000000BXB1	208.590	0	61.931	22,960000	2.719.297,30	0,30
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU0000000CSL8	9.916	0	2.812	172,650000	972.063,03	0,11
Woolworths Group Ltd.Registered Shares o.N.	AU0000000WOW2	64.726	0	1.060	29,380000	1.079.746,70	0,12

*) 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 CAD							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM.Registered Shares o.N.	CA1360691010	46.200	0	16.700	124,430000	3.570.821,79	0,39
Aktien in HKD							
AIA Group Ltd.Registerd Shares o.N.	HK0000069689	198.200	0	29.000	79,900000	1.732.377,23	0,19
Hongkong Exch. + Clear. Ltd.Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	26.900	0	400	407,600000	1.199.439,90	0,13
Aktien in JPY							
Astellas Pharma Inc.Registered Shares o.N.	JP3942400007	181.100	0	4.700	2.093,000000	2.059.014,88	0,23
Dai-ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	297.100	0	51.700	1.303,500000	2.103.708,18	0,23
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	181.400	0	4.700	2.158,000000	2.126.476,22	0,23
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	184.300	0	32.200	2.708,500000	2.711.602,23	0,30
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	84.600	0	19.400	3.246,000000	1.491.731,59	0,16
ORIX CORP.Registered Shares o.N.	JP3200450009	85.500	0	12.800	4.554,000000	2.115.100,21	0,23
Sumitomo Mitsui Financ. GroupRegistered Shares o.N.	JP3890350006	88.200	0	7.200	5.041,000000	2.415.222,19	0,26
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	9.800	0	2.700	34.320,000000	1.827.027,83	0,20
Aktien in USD							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	4.750	0	5.978	349,990000	1.415.515,77	0,16
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	8.984	0	2.953	369,950000	2.829.946,61	0,31
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	34.721	0	2.776	130,500000	3.858.053,13	0,42
BANK OF AMERICA CORP.Registered Shares DL 0,01	US0605051046	69.748	0	7.844	55,000000	3.266.328,92	0,36
BEST BUY CO. INC.Registered Shares DL -,10	US0865161014	47.244	0	1.253	66,930000	2.692.358,91	0,29
Bk of New York MellonCorp.,TheRegistered Shares DL -,01	US0640581007	42.111	0	19.794	116,090000	4.162.515,21	0,46
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	78.302	0	23.770	77,030000	5.135.683,14	0,56
COLGATE-PALMOLIVE CO.Registered Shares DL 1	US1941621039	50.845	0	1.350	79,020000	3.420.981,65	0,37
DEERE & CO.Registered Shares DL 1	US2441991054	4.772	4.850	78	465,570000	1.891.694,02	0,21
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	14.342	0	3.575	262,520000	3.205.808,54	0,35
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	39.110	0	8.714	122,740000	4.087.327,17	0,45
Hartford Insurance Group Inc.Registered Shares DL -,01	US4165151048	25.336	0	5.397	137,800000	2.972.711,31	0,33
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	9.670	0	256	256,130000	2.108.882,54	0,23
INTL BUSINESS MACHINES CORP.Registered Shares DL -,20	US4592001014	14.350	0	2.852	296,210000	3.619.237,52	0,40
Intuit Inc.Registered Shares DL -,01	US4612021034	3.586	0	365	662,420000	2.022.596,21	0,22
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	15.837	0	4.342	322,220000	4.345.010,98	0,48
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	10.085	0	5.314	285,410000	2.450.815,15	0,27
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	105.559	0	22.073	186,500000	16.762.530,12	1,84
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	15.836	0	420	264,910000	3.571.982,43	0,39
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUFACT.COReg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	11.003	0	1.270	303,890000	2.847.036,20	0,31
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	70.791	0	7.551	50,010000	3.014.396,45	0,33
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	71.039	0	54.091	40,730000	2.463.637,00	0,27
VERTEX PHARMACEUTICALS INC.Registered Shares DL -,01	US92532F1003	4.490	4.563	73	453,360000	1.733.225,25	0,19
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	5.497	0	145	350,710000	1.641.494,21	0,18
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	50.227	0	1.332	113,770000	4.865.533,48	0,53
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	23.678	0	2.236	219,710000	4.429.557,14	0,49
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(30)	XS2197945251	10.000	0	0	88,891000	8.889.100,00	0,97
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						134.627.660,90	14,75
Summe Wertpapiervermögen						892.198.524,85	97,72

			Kurswert in EUR	% des FV
Derivate				
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)				
Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte			17.037,76	0,00
Optionsrechte auf Aktienindices				
SPX JAN/26 PUT 6550,0000	USD	23	17.037,76	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate			17.037,76	0,00
Devisen-Derivate				
Währungskontrakte			732.789,82	0,08
URO MAR/26 FT	USD	900	732.789,82	0,08
Summe der Devisen-Derivate			732.789,82	0,08
Bankguthaben				
EUR - Guthaben				
	EUR	226.091,96	226.091,96	0,02
	EUR	2.377.106,79	2.377.106,79	0,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				
	DKK	489.238,38	65.502,53	0,01
	NOK	915.521,56	77.282,03	0,01
	SEK	1.401.229,66	129.419,94	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				
	AUD	496.248,94	281.767,51	0,03
	CAD	190.028,06	118.037,18	0,01
	CHF	135.429,98	145.545,38	0,02
	GBP	614.916,58	704.250,79	0,08
	HKD	3.614.135,10	395.363,36	0,04
	JPY	416.575.570,00	2.262.901,26	0,25
	SGD	83.151,36	55.054,36	0,01
	USD	8.878.026,38	7.559.305,53	0,83
Summe der Bankguthaben			14.397.628,62	1,58
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche			5.451.037,44	0,60
Dividendenansprüche			263.686,07	0,03
Summe sonstige Vermögensstände			5.714.723,51	0,63
Abgrenzungen Verbindlichkeiten				
Verwaltungsvergütung			-57.119,01	-0,01
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten			-57.119,01	-0,01
Fondsvermögen			913.003.585,55	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000857164				
Anteilswert			109.593.545,03	
	STK			
	EUR		6,20	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A1Z0C0				
Anteilswert			8.789,00	
	STK			
	EUR		1.168,18	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575				
Anteilswert			18.685.151,76	
	STK			
	EUR		11,51	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000A2RYF9				
Anteilswert			8.182,75	
	STK			
	EUR		51,16	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000613146				
Anteilswert			19.337,49	
	STK			
	EUR		110,05	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000646765				
Anteilswert			473.190,00	
	STK			
	EUR		12,05	

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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)
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	4.645
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015	USD	0	119.562
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	USD	0	35.745
Verzinsliche Wertpapiere				
Alstom S.A.EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4	EUR	0	8.100
ASN Bank N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2202902636	EUR	0	2.800
Atlas Copco Finance DACEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046736752	EUR	0	2.000
Bank of Nova Scotia, TheEO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180	EUR	0	6.000
Caisse des Depots et Consign.EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013534443	EUR	0	3.200
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071	EUR	0	4.200
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	EUR	0	6.500
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	EUR	0	6.000
Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	EUR	0	2.000
PostNL N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064	EUR	0	5.600
Severn Trent Utilities FinanceEO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS2991273462	EUR	0	3.900
Société Générale S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	EUR	0	8.000
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	EUR	0	1.100

Wien, im Jänner 2026

Amundi Austria GmbH

Franck Jochaud du Plessix

Hannes Roubik