

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

WERBUNG

Oktober 2020

Die Amundi Ethik Fonds-Familie

Investmentprozess

Amundi Ethik Fonds und Amundi Ethik Plus

Identische Philosophie wie das seit bald 35 Jahren bewährte Investmentkonzept des Amundi Ethik Fonds – nur mit **einer höheren Aktienquote!**

Amundi Ethik Fonds

- **Defensiver** Mischfonds
- Investitionen bis zu **maximal 40% in globale Aktien** (grundsätzlich ohne Währungsabsicherung)
- **Mindestens 60% wird in EUR-Anleihen** hoher Bonität angelegt (Investment Grade)



Amundi Ethik Plus

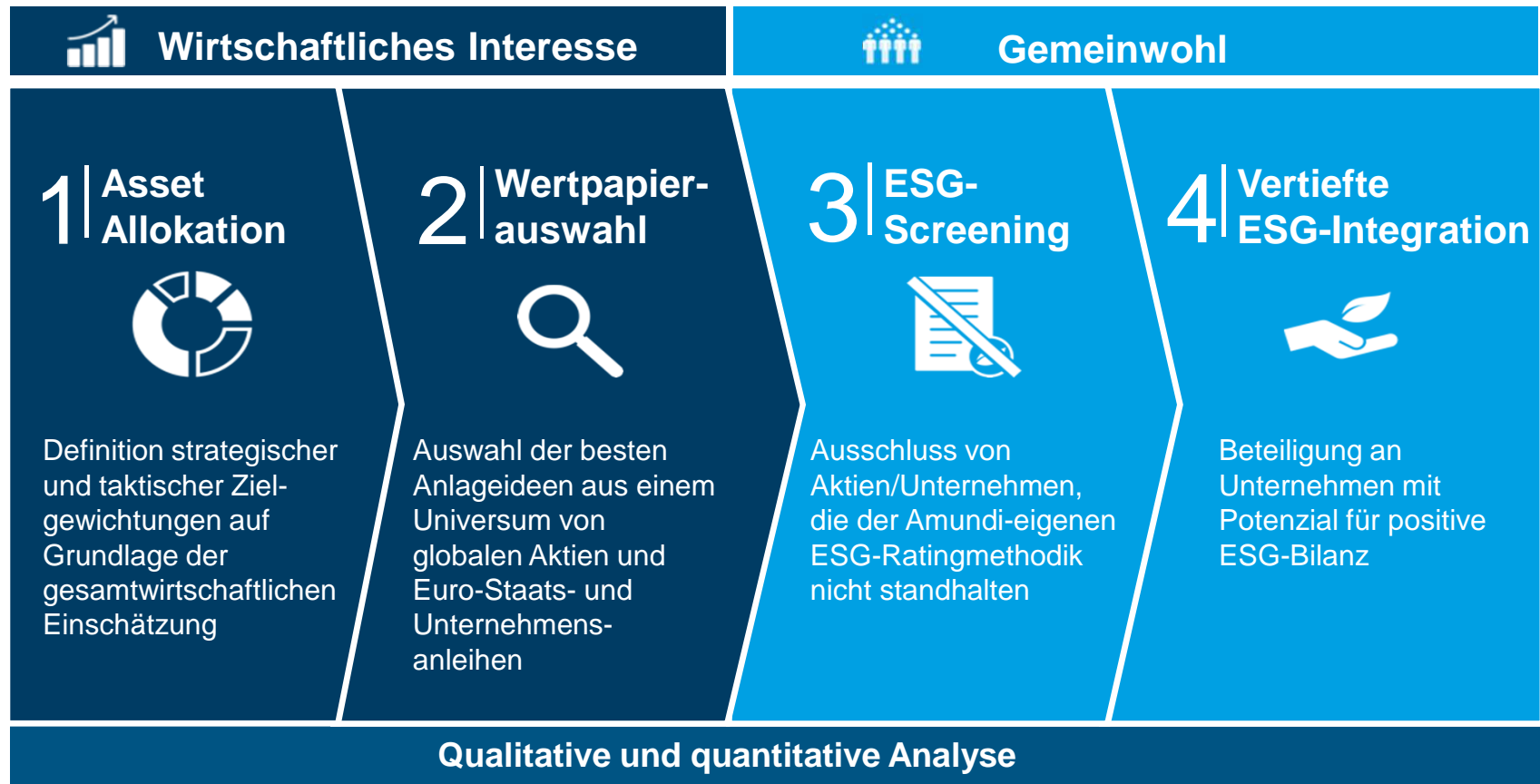
- **Dynamischer** Mischfonds
- Investitionen bis zu **maximal 70% in globale Aktien** (grundsätzlich ohne Währungsabsicherung)
- **Bis zu 49% wird in EUR-Anleihen** hoher Bonität angelegt (Investment Grade)

- Investition in **Aktien und Anleihen finanziell starker Unternehmen und Staaten**
- **Konsequenter Ausschluss von Emittenten**, die nicht den strengen ESG-Kriterien von Amundi entsprechen

Mögliche Risiken: Anleger sollten sich über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Markteng; Einwirken von irrationalen Faktoren) sowie die Anleihemarktrisiken (z.B. Zinsänderungsrisiko oder Ausfallrisiko) im Klaren sein, die eine Aktien- und Anleihenanlage in bestimmte Branchen/Themen automatisch mit sich bringt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.

Amundi Ethik Fonds und Amundi Ethik Plus

Vierstufiger Investmentprozess



Nur zu Illustrationszwecken. Diese Informationen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

1. Asset Allokation – unser Blick auf die Märkte

Wir verfolgen einen kollaborativen, fundamentalen und makroökonomischen Ansatz



- Basierend auf unserer Markteinschätzung entwickeln wir Anlageideen, die unser "Weltbild" widerspiegeln
- Zu den Ideengebern gehört neben dem Fondsmanagement ein großes Analysten-Team



Wir definieren strategische und taktische Zielgewichtungen für die einzelnen Wertpapierklassen auf Grundlage der gesamtwirtschaftlichen Einschätzung

- Beispiel: Ist die wirtschaftliche Gesamtsituation herausfordernd, kann tendenziell eher eine konservativere Vorgehensweise verabschiedet werden, in der z.B. Anleihen gegenüber Aktien übergewichtet werden
- Beispiel: Innerhalb des globalen Aktienuniversums können z.B. auch europäische Aktien gegenüber US-Aktien übergewichtet werden

Interne Richtlinien des Portfoliomanagements, diese können sich jederzeit ändern.

2. Wertpapierauswahl

Unser Nachhaltigkeits-Team analysiert die Emittenten auf 37 Nachhaltigkeits-Kriterien

- Amundis ESG-Team mit über 30 Mitarbeitern arbeitet mit 11 renommierten **Ratingagenturen** zusammen, um ESG-Ratings für Unternehmen und Staaten zu vergeben. Diese Ratingagenturen haben unterschiedliche **regionale Schwerpunkte sowie Ansätze (quantitativ & qualitativ)**



	Environmental	Social	Governance
16 allgemeine Kriterien (Beispiele)	<ul style="list-style-type: none"> – Treibhausgasemissionen / Energieverbrauch – Wasserwirtschaft – Abfallwirtschaft 	<ul style="list-style-type: none"> – Arbeitsbedingungen – Gesellschaftliches Engagement 	<ul style="list-style-type: none"> – Gremienunabhängigkeit – Prüfung und Kontrolle – Vergütung – Aktionärsrechte
21 sektorspezifische Kriterien (Beispiele)	<ul style="list-style-type: none"> – „Grüne“ Autos – „Grüne“ Finanzierungen 	<ul style="list-style-type: none"> – Zugang zu medizinischer Versorgung – Verantwortungsvolles Marketing 	

Die Analyse mündet in einem Rating von A bis G (für Unternehmen und Staaten gleichermaßen)



Emittenten mit Wertung G sind von allen Amundi Portfolios ausgeschlossen. Amundi Ethik Fonds und Amundi Ethik Plus investieren nur in Emittenten, welche innerhalb der besseren 50% der bewerteten Unternehmen und Staaten liegen

Quelle: Amundi. Stand: 30.06.2020. Interne Richtlinien des Portfoliomanagements, diese können sich jederzeit ändern.

3. Ausschlusskriterien

Amundi Ethik Fonds und Amundi Ethik Plus

... für Unternehmen		... für Staaten
Geschäftsfelder*	Geschäftspraktiken	
Hochprozentiger Alkohol	Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte	Nutzung von Atomenergie (>10%) und kein glaubhaftes Ausstiegsszenario
Atomenergie	Kinderarbeit	Besitz von Atomwaffen
Glücksspiel	Tierversuche ²	Autoritäres Regime
Pelze	Umweltschädliches Verhalten	Unterdurchschnittlicher Klimaschutz
Pornografie	Unvertretbare Wirtschaftspraktiken	Korruption und Geldwäsche
Rüstung		Verstoß gegen Menschenrechte
Tabak		Hohes Rüstungsbudget
Fossile Brennstoffe ¹⁾		Nicht-Ratifizierung der UN Biodiversitätskonvention
		Nicht-Abschaffung der Todesstrafe

*Ausschluss von Unternehmen, deren Umsatzanteil 5% der Gesamtumsätze in den angeführten Bereichen übersteigt.
 Bei den genannten Anlagerichtlinien des Fonds handelt es sich um interne Richtlinien des Fondsmanagements, die sich im Rahmen des Fondsreglements jederzeit ändern können. Quelle: Amundi, aktualisiert per 05.05.2020. ¹Förderung von Kohle, Erdgas und Erdöl, Raffinierung von Kohle und Erdöl, Energieerzeugung aus Kohle und Erdöl. ²Nicht gesetzlich vorgeschriebene Aktivitäten mit lebenden Tieren in der Kosmetikindustrie.

Rechtliche Hinweise

Von Amundi Asset Management

Der Amundi Ethik Plus ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen, aufgelegt nach deutschem Recht von Amundi Deutschland GmbH. Der Amundi Ethik Fonds ist ein Fonds nach österreichischem Recht, aufgelegt von der Amundi Austria GmbH. Die Fonds von Amundi Asset Management erhalten Sie bei Banken, Versicherungen und Anlageberatern. Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen von Amundi Asset Management sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, für deren Richtigkeit aber keine Garantie übernommen werden kann. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Die in dieser Präsentation diskutierte Anlagemöglichkeit kann je nach ihren speziellen Anlagezielen und ihrer Finanzposition für bestimmte Anleger ungeeignet sein.

Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkostenquote gemäß bzw. analog § 166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das vergangene Fondsgeschäftsjahr. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten auf Anlegerebene wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und Depotkosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann (mit Ausnahme von Garantiefonds) zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder Finanzanalyse dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wichtiger Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem Verkaufsprospekt bzw. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser mit jüngerem Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in Deutschland kostenfrei in digitaler Form unter www.amundi.de und als Druckstücke bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126, D-80636 München, erhältlich. Anteile des hier genannten Fonds dürfen weder in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) noch an oder für Rechnung von US-Staatsangehörigen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen in Ländern dar, in denen ein solches Angebot nicht rechtmäßig wäre. Außerdem stellt dieses Dokument kein solches Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf.

Die Informationen wurden aus den internationalen Einheiten der zur Amundi Gruppe gehörenden Unternehmen zusammengetragen. Das Dokument wurde mit der im Geschäftsverkehr erforderlichen Sorgfalt erstellt. Amundi Asset Management übernimmt jedoch keinerlei Haftung für jedwede Fehler oder Versäumnisse und schließt ausdrücklich jegliche Haftung für Fahrlässigkeit und grobe Fahrlässigkeit aus. Dies gilt neben dem Empfänger dieses Dokuments auch gegenüber Dritten, die dieses Dokument möglicherweise prüfen oder Informationen hieraus verwenden. Der Ausschluss der Haftung bezieht sich auf sämtlich Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden.

Amundi Deutschland GmbH und Amundi Austria GmbH sind Unternehmen der Amundi Gruppe.



Erfahren Sie mehr:

www.amundi.de/nachhaltiges-investieren

Amundi
ASSET MANAGEMENT