

Amundi Funds Global Equity Income ESG

Globaler Aktienfonds mit Fokus auf dividendenstarke Titel

April 2025

Marketingmitteilung



Amundi Funds Global Equity Income ESG

Globales, verantwortungsvolles Aktienportfolio



- Fokus auf verantwortungsvolle Unternehmen mit einem **attraktiven Ertragspotenzial** und **nachhaltigen, attraktiven Dividendenrenditen**
- **Innovative Investmentphilosophie:** Kombination von attraktiven Dividendenzahlern und Unternehmen mit hohem Gewinnwachstumspotenzial
- Zielausschüttung für das Gesamtjahr 2025: **3,25%***
- **Berücksichtigung von ESG-Kriterien** bei der Unternehmensauswahl**
- **Konzentriertes Portfolio** aus etwa 40 bis 70 Qualitätstiteln
- **Erfahrenes Investmentteam** – durchschnittliche Erfahrung 19 Jahre
- Langer Track Record von **über 10** Jahren
- Seit Auflage **2012** gleicher Fondsmanager

Interne Richtlinien des Fondsmanagements. Diese können sich jederzeit ändern. *Geschätztes Ziel für 2025. Das Renditeziel des Fonds wird jährlich angepasst. Zu beachten ist, dass der angegebene Wert deutlich von der Prognose abweichen kann (auch nach unten), insbesondere in Perioden mit starken Marktschwankungen. Dieses Ziel kann über- oder unterschritten werden und ist nicht als Zusicherung oder Garantie zu betrachten. Die Erträge sind nicht garantiert und ein Verlust des investierten Kapitals ist möglich. **Basis ist die Amundi-eigene ESG-Ratingmethodik. A = bestes Rating, G = schlechtestes Rating. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Ausgeschlossen sind beispielsweise Unternehmen mit einem Amundi ESG-Rating von G, die die Amundi ESG-Richtlinien, internationale Abkommen, internationale Rahmenwerke oder nationale Gesetze nicht einhalten. Erfahren Sie mehr unter www.amundi.de

Amundi – Nr. 1 der europäischen Asset Manager¹

Vertrauen ist stark, wenn es lokal verwurzelt ist

Amundi Asset Management

Top 10

Asset Manager
weltweit¹

Nr. 1

der europäischen
ETF-Anbieter²

€ 2,24 Bio.

verwaltetes
Vermögen

5.700

Mitarbeitende
in 35 Ländern

6 globale und

12 lokale
Investmentzentren

Amundi Deutschland GmbH

**2 Standorte
in Deutschland**

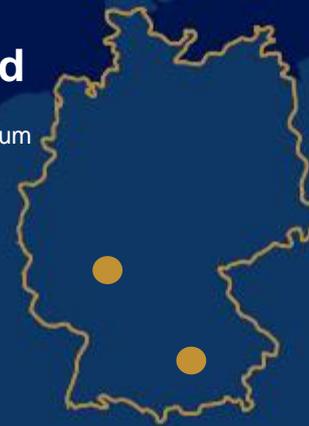
München
als lokales Investmentzentrum
und
Frankfurt am Main

142

Mitarbeitende
in Deutschland

€ 147 Mrd.

verwaltetes
Vermögen
in Deutschland³



Stand: 31.12.2024. Quelle: Amundi. 1) Quelle: IPE „Top 500 Asset Managers“, Juni 2024, basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2023. 2) Basierend auf ETFGI-Daten, Stand: Ende November 2024. 3) Quelle: Amundi Deutschland GmbH.

Erfahrung trifft tatkräftiges Engagement

Hohe Expertise beim verantwortungsvollen Investieren

Über 35 Jahre Expertise¹

- Fundiertes Know-how bei nachhaltigen Anlagelösungen
- Vorreiter bei der Integration von ESG-Kriterien in die Investmentprozesse

Starke ESG-Organisation

- Verantwortungsvolles Investieren als zentrale Säule der Unternehmensstrategie
- Eigener Geschäftsbereich mit über 70 Experten

Eigene ESG-Methodik

- Eigenes ESG-Rahmenwerk und eigene Bewertungsmethodik
- Unabhängige und strukturierte Bewertung von Unternehmen und Emittenten

Enger Dialog mit Unternehmen

- Aktive Begleitung der Unternehmen bei der Verfolgung ihrer Transformationsziele
- Über 2.500 Abstimmungen bei Unternehmen zu ESG-Themen in 2023

Quelle: Amundi. Stand: 31.12.2024. 1) Inklusive Vorgängergesellschaften.

Von Unternehmensgewinnen profitieren

Das Wesen einer Dividende



Der Charme der Dividende

Gründe für ein Investment in (Dividenden-)Aktien

Sachwertcharakter

- Beteiligung an Unternehmen



Tendenziell weniger volatil

- In der Regel etablierte, zahlungsfähige, defensivere Unternehmen



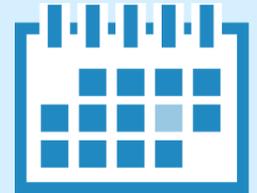
Gewisser Inflationsschutz

- Oft Firmen mit Preisgestaltungsmacht – können steigende Kosten weitergeben und ggf. ihre Gewinne erhöhen



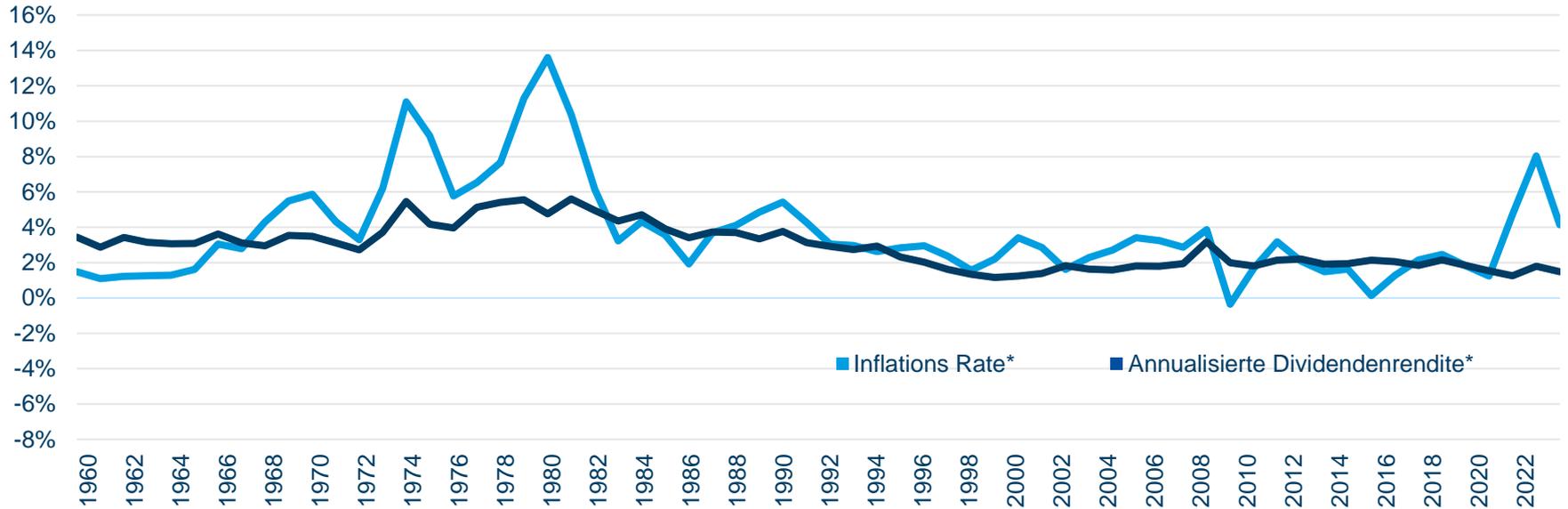
Planbarkeit

- Dividendenausschüttungen ermöglichen eine regelmäßige Ertragskomponente



Dividenden steigen gewöhnlich mit der Inflation

Beispiel: Unternehmen aus dem S&P 500 Index



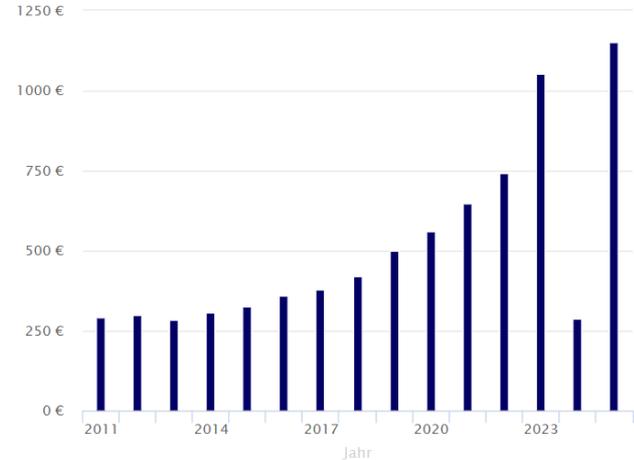
*Quelle Dividendenrendite: pages.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/spearn.htm. Dividendenrendite des S&P 500. Stand: 31.12.2023. Quelle Inflationsrate: <https://www.minneapolisfed.org/about-us/monetary-policy/inflation-calculator/consumer-price-index-1913->. Inflation gemessen am CPI = Consumer Price Index. Stand: 31.12.2023. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

In der Vergangenheit haben sich die Dividendenausschüttungen alle 10 Jahre verdoppelt



- Dividenden bieten eine **verlässliche, planbare und regelmäßige Ertragskomponente**
- Es gibt zwei Hauptkriterien, die bestimmen, wie effektiv der Zinseszins bei einer Investition sein kann:
 - 1. Die Höhe der Dividende zur Wiederanlage und**
 - 2. der Zeitraum der Investition**

S&P Global Dividendenausschüttung in Mio. USD



Quelle: <https://www.boerse.de/dividenden/SundP-Global-Aktie/US78409V1044>; Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Höhe der Dividende ist ungewiss. Zudem können Dividenden nicht garantiert werden.

Amundi Funds Global Equity Income ESG

Investmentphilosophie



Unternehmen, die in der Vergangenheit **konstante oder steigende Dividenden gezahlt haben**

Zielausschüttung 2025 = 3,25%*



Qualitätsunternehmen mit einem **starken Geschäftsmodell** und einer **attraktiven Bewertung**



Unternehmen mit einem **starken ESG-Profil bzw. mit einem positiven ESG-Trend**

Quelle: Amundi. Nur zu Illustrationszwecken. Interne Richtlinien des Fondsmanagements. Diese können sich jederzeit ändern. *Prognostiziertes Ziel für 2025. Das Renditeziel des Fonds wird jährlich angepasst. Zu beachten ist, dass der angegebene Wert deutlich von der Prognose abweichen kann (auch nach unten), insbesondere in Perioden mit starken Marktschwankungen. Dieses Ziel kann über- oder unterschritten werden und ist nicht als Zusicherung oder Garantie zu betrachten. Die Erträge sind nicht garantiert und ein Verlust des investierten Kapitals ist möglich.

Hoher freier Cashflow als Garant für stabile Dividendenzahlungen

Hoher freier Cashflow der Unternehmen im Portfolio



Wir legen ein besonderes Augenmerk auf Unternehmen ...

- ... deren Kapitalrendite die Kapitalkosten übersteigt
- ... mit einer starken Cashflow-Generierung und einem hohen Maß an Diversifikationspotenzial
- ... mit einer geringen Verschuldung und attraktivem Gewinnwachstumspotenzial

Quelle: Amundi und Bloomberg. Erläuterung zur Grafik: Cashflow: Betriebswirtschaftliche Kennzahl, unter der alle zahlungswirksamen Einzahlungen und Auszahlungen eines Unternehmens in einem Geschäftsjahr oder einem anderen Zeitraum miteinander verrechnet werden. Stand: 31.12.2024. *Quelle Tabelle rechts: Amundi und Bloomberg. Beim Amundi Funds Global Equity Income ESG handelt es sich um die jeweiligen Ausschüttungen. Beim MSCI World Index handelt es sich um die Dividendenrendite der Aktien im Index, die aber nicht ausgeschüttet werden. Beim Amundi Funds Global Equity Income ESG basieren die Ausschüttungen auf dem NAV per 31.12. des jeweiligen Vorjahres.

Durchschnittliche Dividendenrendite* (Zeitraum 31.12.2019 bis 31.12.2024)

Amundi Funds Global Equity Income ESG	3,50%
MSCI World Index	2,02%

Dividendenrendite Ziel für 2025*

Amundi Funds Global Equity Income ESG (angestrebt)	3,25%
MSCI World Index (erwartet)	1,90%

Innovativer Ansatz

Attraktive Dividendenzahler und Unternehmen mit hohem Gewinnwachstumspotenzial

Kern-Investments



Ca. 70% des Portfolios

Unternehmen, die **beständig Dividenden über dem Durchschnitt ihres Sektors** gezahlt haben

Satelliten-Investments



Ca. 30% des Portfolios

Unternehmen mit **geringeren Dividenden, aber hohem Gewinnwachstumspotenzial**

Beispiel für ein Kern- und ein Satelliten-Investment

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Kern-Investment: bekannter Deutscher Rückversicherer

- Selbst unter Berücksichtigung der Inflation konnte allein mit den Dividendenausschüttungen ein realer Wertzuwachs erzielt werden



Satelliten-Investment führender Anbieter von Lösungen für Energieeffizienz und Klimawandel in den Bereichen Bau- und Transportwesen



Quelle Bloomberg. Nur zu illustrativen Zwecken. Die genannten Unternehmen sind nicht notwendigerweise und nicht zwingend durchgängig Bestandteil des Portfolios des Amundi Funds Global Equity Income ESG. Stand: 30.09.2024.

Investmentprozess

Amundi Funds Global Equity Income ESG



*Basis ist die Amundi-eigene ESG-Ratingmethodik. A = bestes Rating, G = schlechtestes Rating. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Ausgeschlossen sind beispielsweise Unternehmen mit einem Amundi ESG-Rating von G, die die Amundi ESG-Richtlinien, internationale Abkommen, internationale Rahmenwerke oder nationale Gesetze nicht einhalten. Erfahren Sie mehr unter www.amundi.de

Innovativer Ansatz

Breit diversifiziert über Sektoren, Geschäftsmodelle und Länder

Dividendenrendite
der jew. Titel*

Der Amundi Global Equity Income ESG nutzt das komplette Anlagespektrum ...

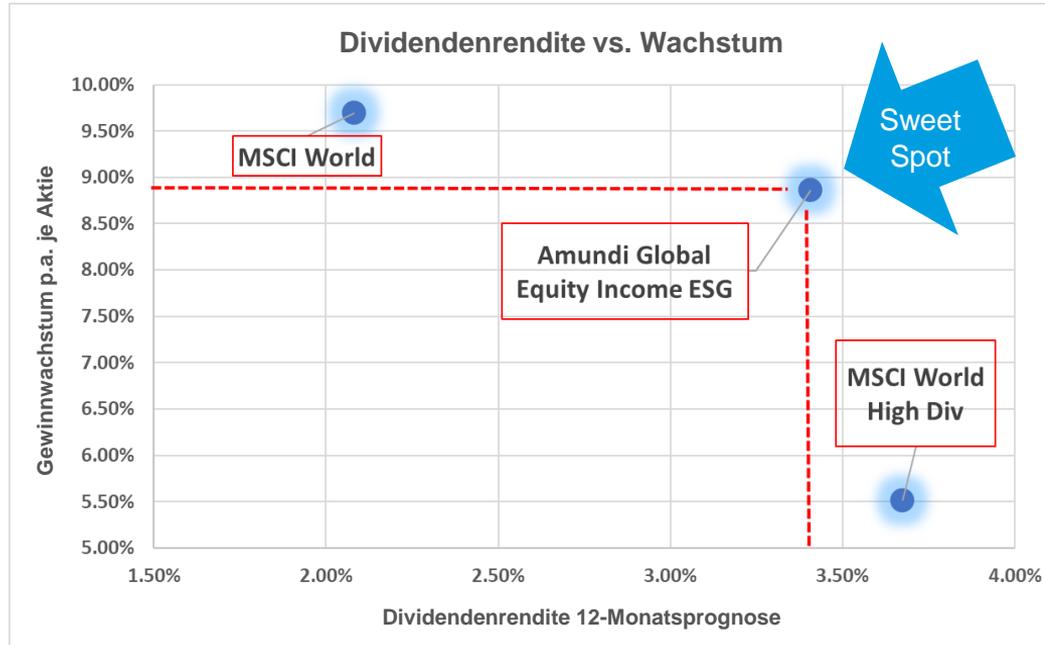
... und nicht nur typische Dividendensektoren



Quelle: Amundi und Bloomberg. Stand: Januar 2025. *Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate (konsensbasierte Erwartung der Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate).

Auf der Suche nach Dividenden, ohne auf Wachstum zu verzichten

Ein guter Mix zwischen hohen Dividenden und Gewinnwachstum

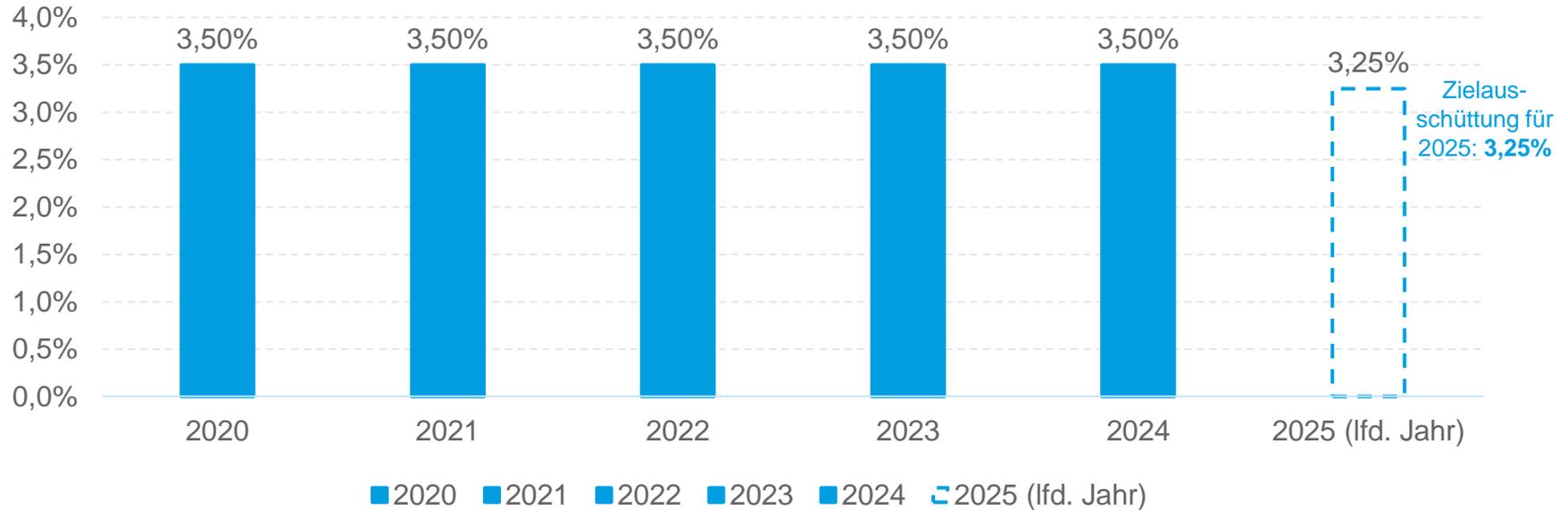


- **Ausgewogener Mix** aus Dividenden- und Wachstumstiteln
- **Ca. 70% des Portfolios** werden in Aktien von Unternehmen investiert, die beständig Dividenden – über dem Durchschnitt ihres Sektors – gezahlt haben
- **Ca. 30% des Portfolios** werden in Aktien von Unternehmen investiert, die ein hohes Wachstumspotenzial aufweisen (Growth-Titel), jedoch geringere Dividenden ausschütten

Quelle: Amundi. Stand: 11.03.2024.

Attraktive, wiederkehrende Ausschüttungen

Amundi Funds Global Equity Income ESG

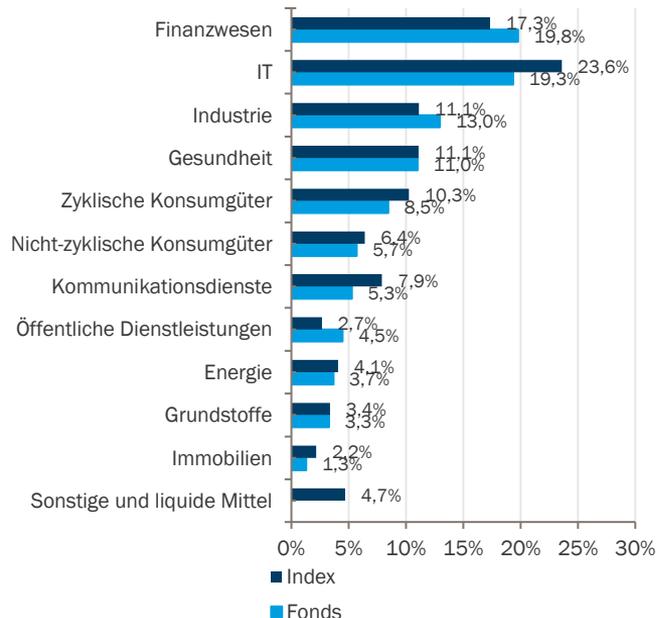


Quelle: Amundi. Stand: 31.12.2024. Bruttoausschüttung auf Basis des Rücknahmepreises der Anteilklasse A, EUR, vierteljährlich ausschüttend, jeweils zum Nettoinventarwert per 31.12. des vorangegangenen Geschäftsjahrs. Der Ertrag darf nicht mit einer möglichen Rendite gleichgesetzt werden. Die jeweilige Ausschüttung wird durch die auf Gesamtfondsebene erzielten Erträge und Kosten beeinflusst. Der Ausschüttungsbetrag kann sich neben Dividendenerträgen und Optionsprämien aus weiteren Komponenten zusammensetzen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie und kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung einer Anlage. Die Wertentwicklung des Fonds hängt nicht zuletzt auch von der Marktentwicklung ab und ist erheblichen Schwankungen unterworfen. Sie kann sich deshalb auch negativ auf den Gesamtertrag auswirken und ggf. sogar zu einem insgesamt negativen Gesamtertrag führen.

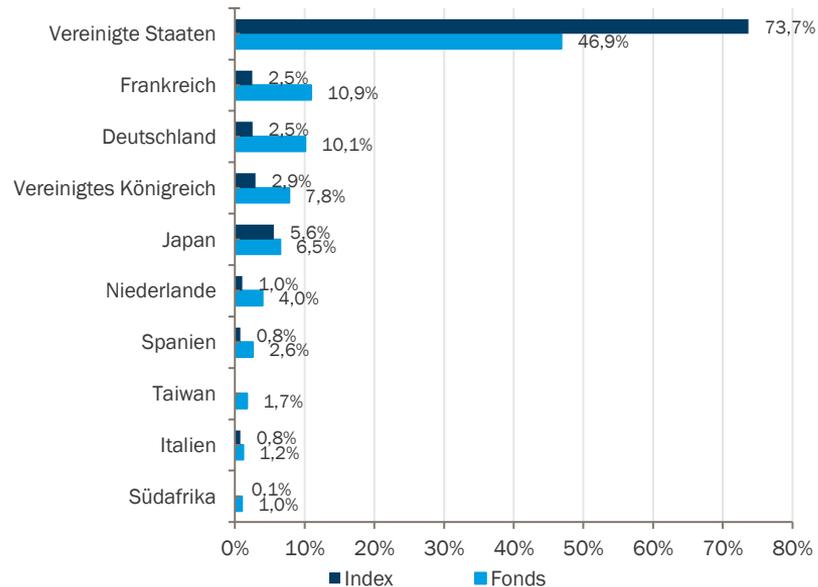
Vermögensaufteilung

Amundi Funds Global Equity Income ESG

Branchenaufteilung



Länderaufteilung



Quelle: Amundi. Stand: 31.03.2025. Vergleichsindex: MSCI World Index.

Top-10-Positionen

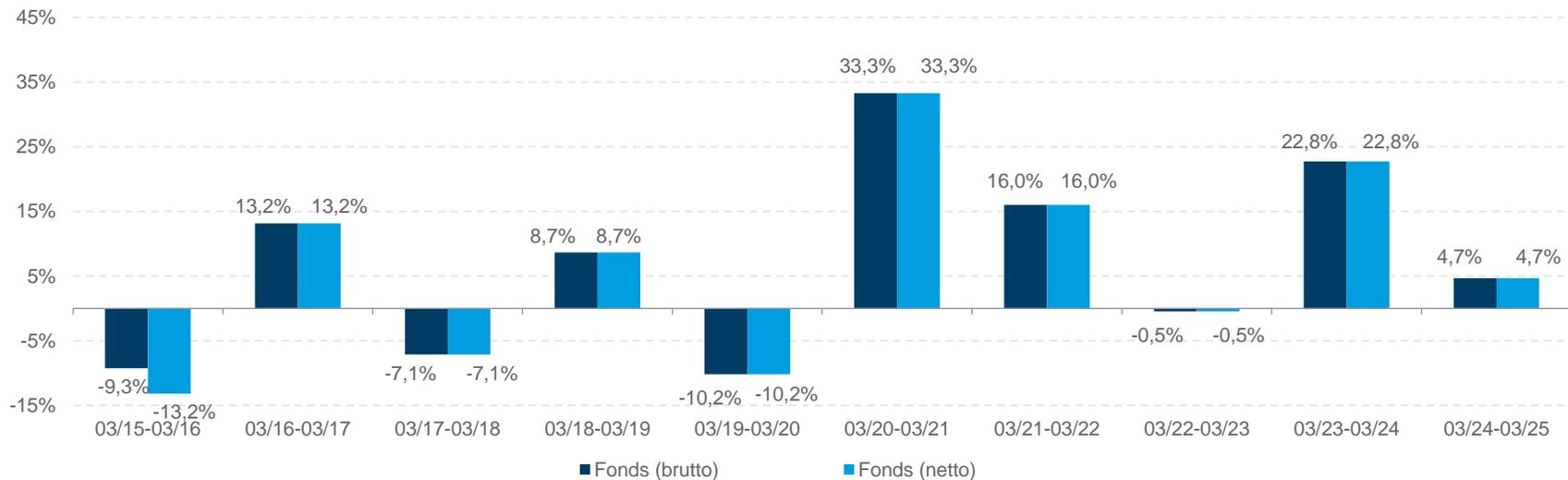
Unternehmen	Anteil Portfolio ¹	Anteil Vergleichsindex ¹
MICROSOFT CORP	5,4%	3,9%
JPMORGAN CHASE & CO	3,2%	1,0%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	2,6%	0,1%
DEUTSCHE TELEKOM AG	2,4%	0,2%
ABBVIE INC	2,4%	0,5%
CISCO SYSTEMS INC	2,4%	0,4%
SIEMENS AG	2,3%	0,3%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,3%	0,1%
MUENCHENER RUECKVER GES MUENC	2,2%	0,1%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,9%	0,1%

¹Quelle: Amundi. Stand: 31.03.2025. Vergleichsindex: MSCI World Index.

Wertentwicklung (rollierend)

Amundi Funds Global Equity Income ESG, Anteilsklasse A2, EUR, QTI

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

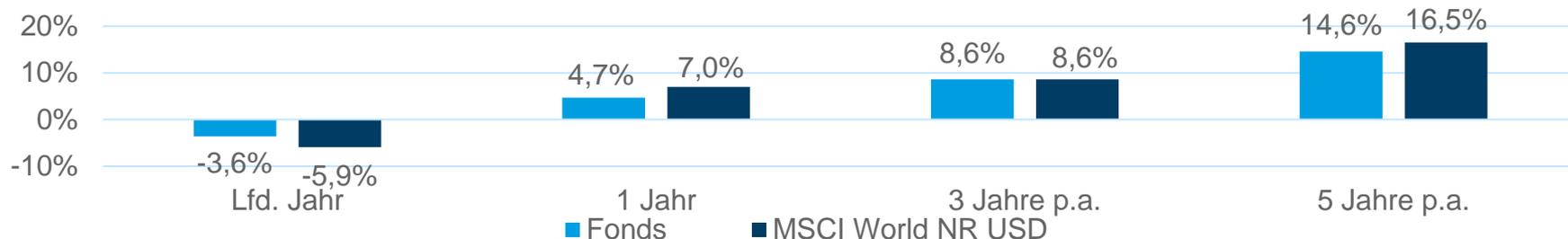


Stand: 31.03.2025. Auf Basis der Anteilsklasse A2, EUR, QTI. Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile erwerben. Bei einer Kaufprovision von 4,5% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.045 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich die Kaufprovision; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da die Kaufprovision nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Bitte beachten Sie: **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Wertentwicklung

Amundi Funds Global Equity Income ESG

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Performance	Fonds	Vergleichsindex
2025 (lfd. Jahr)	-3,6%	-5,6%
2024	20,6%	26,6%
2023	13,8%	19,6%
2022	-2,5%	-12,8%
2021	27,4%	31,1%
2020	-2,1%	6,3%
2019	22,2%	30,0%

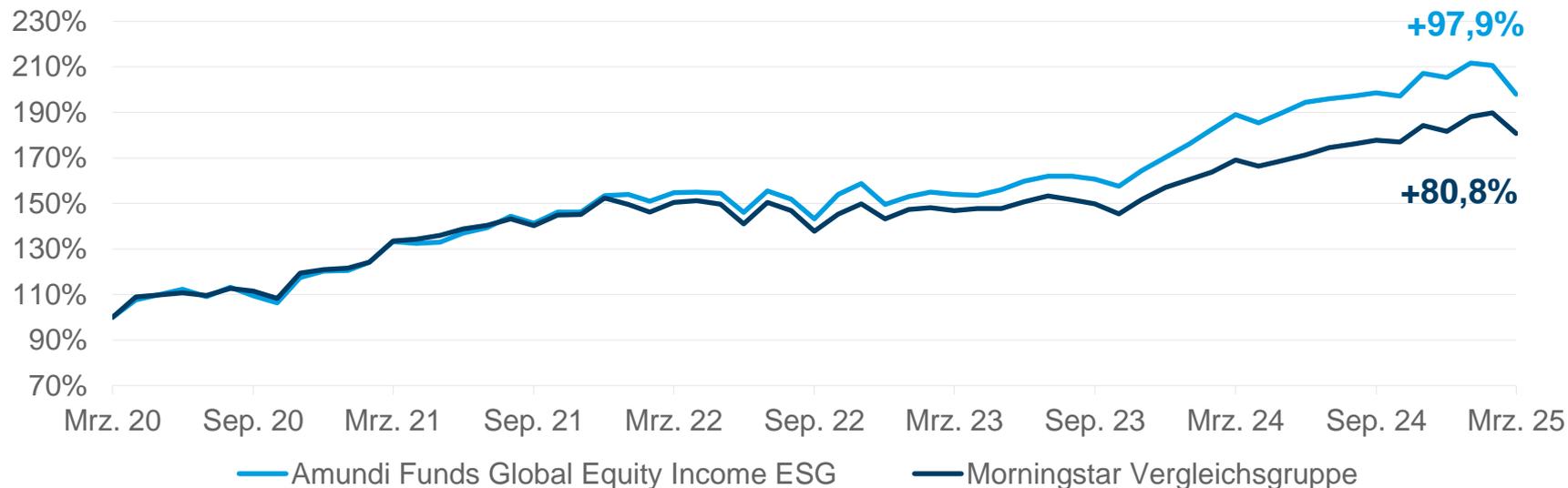
Fondsauflage	Juni 2019
Berichtswährung	EUR
AuM	2.685 Mio. EUR
MSCI ESG Rating	AA
Morningstar Rating™ Gesamt	★★★★

Quelle: Morningstar Direct. Stand: 31.03.2025. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A2, EUR, QTI, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Wertentwicklung seit Auflage der ältesten Anteilsklasse. Bis 11.05.2020 simulierte Wertentwicklung. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung. Vergleichsindex: MSCI World NR USD. Morningstar-Rating: Anteilsklassen A2. MSCI ESG-Rating: Quelle MSCI.

Wertentwicklung über fünf Jahre

Gegenüber der Morningstar Vergleichsgruppe

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Stand: 31.03.2025. EUR-Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A2, EUR, QTI, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Morningstar Vergleichsgruppe: EAA Fund Global Equity Income. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Gute Position im Vergleich zum Wettbewerb

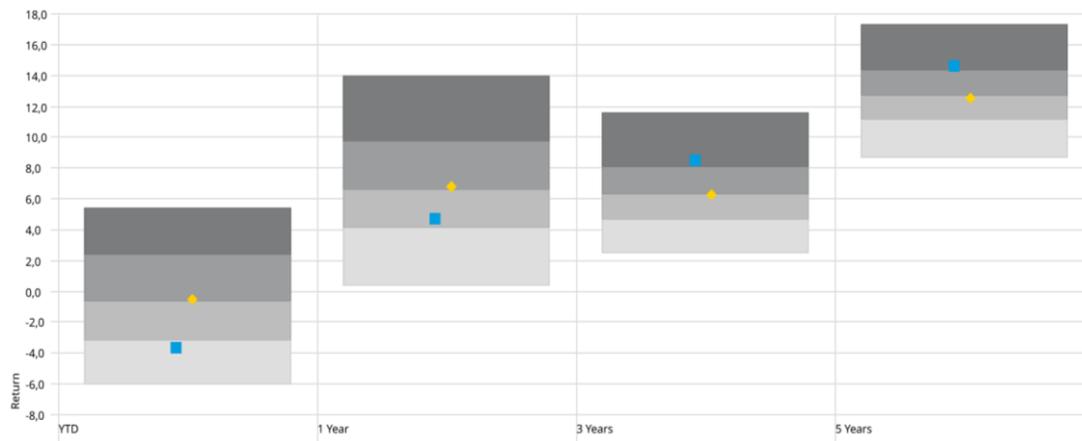
Gegenüber der Morningstar Vergleichsgruppe

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance Relative to Peer Group

As of Date: 31.03.2025 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Global Equity Income Currency: Euro Source Data: Total, Monthly Return Calculation Benchmark: MSCI World NR USD

■ Top Quartile ■ 2nd Quartile ■ 3rd Quartile ■ Bottom Quartile



■ Amundi Fds Glb Eq Inc ESG A2 EUR QTI D

◆ EAA Fund Global Equity Income

Stand: 31.03.2025. EUR-Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A2, EUR, QTI, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Morningstar Vergleichsgruppe: EAA Fund Global Equity Income. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

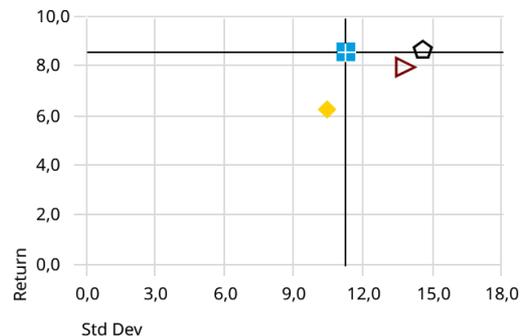
Gut Risiko-Rendite Verhältnis im Vergleich (über 3 Jahre)

Amundi Funds Global Equity Income ESG gegenüber Indizes und Vergleichsgruppe

Risiko-Rendite-Verhältnis

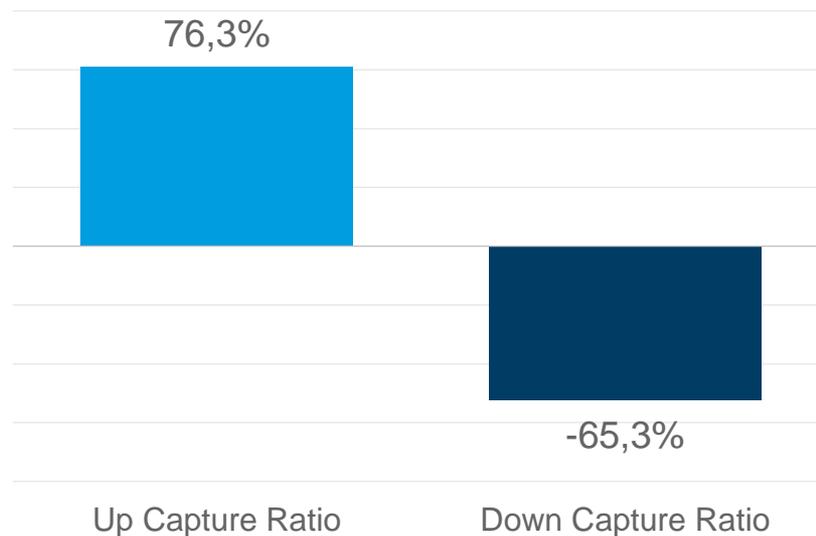
Risk-Reward

Currency: Euro Source Data: Total, Monthly Return



- Amundi Fds Glb Eq Inc ESG A2 EUR QTI D
- ◑ MSCI World NR USD
- MSCI ACWI NR USD
- ◆ EAA Fund Global Equity Income

Partizipation in Aufwärts-/Abwärtsphasen gegenüber MSCI World Index

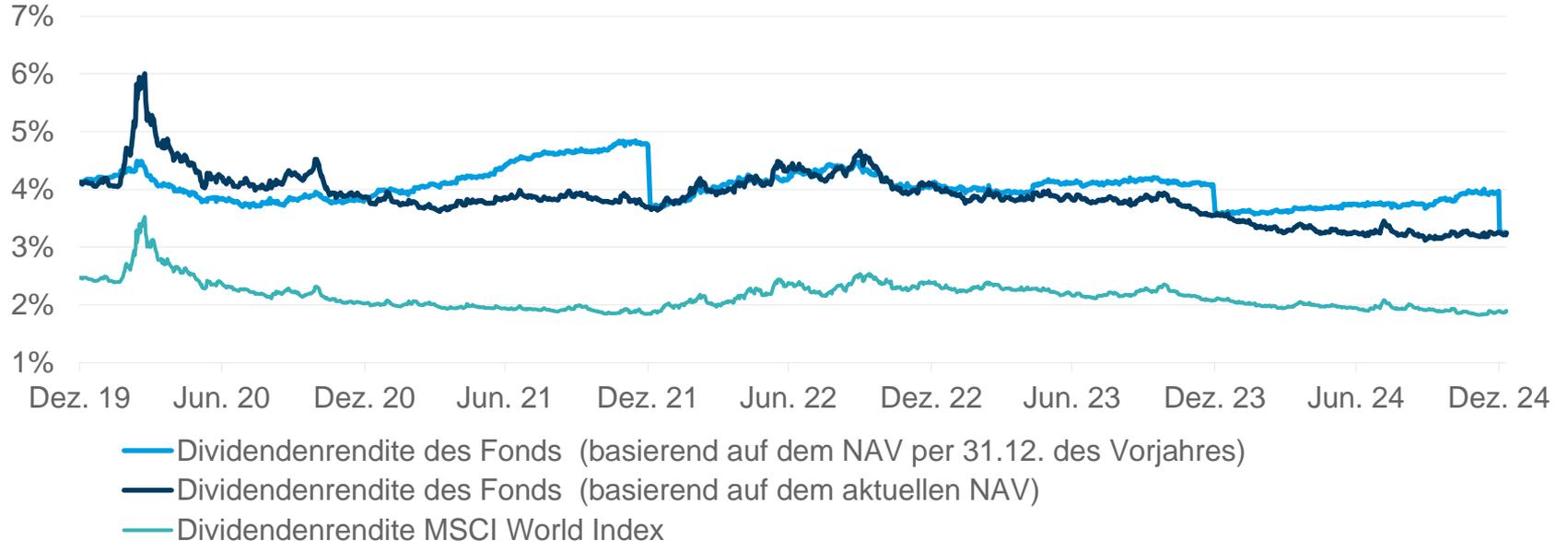


Quelle: Morningstar, Stand: 31.03.2025. Auf Basis monatlicher Berechnungen. Anteilsklasse A2, EUR, QTI. **Verhalten in Abschwungphasen:** ausgedrückt durch das sogenannte Down Capture Ratio. Dies beschreibt, wie sich die Strategie gegenüber der Vergleichsgruppe in negativen Marktphasen verhält.

Entwicklung Dividendenrenditen

Amundi Funds Global Equity Income ESG gegenüber MSCI World Index

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Quelle: Amundi und Bloomberg, Stand: 10.01.2025.

Was macht den Fonds so besonders?

Fokus auf Qualität



Konzentriertes Portfolio aus etwa 40 bis 70 Qualitätstiteln

Innovativer Investmentansatz



Attraktive Dividendenzahler und Unternehmen mit hohem Gewinnwachstumspotenzial

Kombination von Income und ESG



Attraktive Dividenden:
Zielausschüttung 2025 = 3,25%*
Verantwortungsvolle
Investmentstrategie

*Prognostiziertes Ziel für 2025. Das Renditeziel des Fonds wird jährlich angepasst. Zu beachten ist, dass der angegebene Wert deutlich von der Prognose abweichen kann (auch nach unten), insbesondere in Perioden mit starken Marktschwankungen. Dieses Ziel kann über- oder unterschritten werden und ist nicht als Zusicherung oder Garantie zu betrachten. Die Erträge sind nicht garantiert und ein Verlust des investierten Kapitals ist möglich.

Das Investment-Team

Erfahrenes Portfoliomanagement-Team – enges Zusammenspiel mit verschiedenen Amundi Einheiten



Piergaetano Iaccarino, CFA
Head of Equity Solutions
26 Jahre Investmenterfahrung



Peter O'Donoghue, CFA
Senior Portfolio Manager
18 Jahre Investmenterfahrung

Der Amundi Funds Global Equity Income ESG wird am Amundi Investmentstandort in **Dublin** gemanagt.

Aktien-Research

- **35** Analysten
- Aufgeteilt nach Makrosektor

ESG-Research

- Eigene Abteilung mit **28** Sektoranalysten

Portfoliokonstruktionsteam

- **4** Experten, verantwortlich für die Identifizierung von Risiken und die Optimierung risikobereinigter Renditen

The Amundi Institute

- Macro Research Team
- Equity Strategy Research

Amundi Funds Global Equity Income ESG

Anteilsklasse A2 EUR QTI (D)

Fondsart	Globaler Aktienfonds
ISIN	LU1883321298
WKN	A2PCRF
Bloomberg Ticker	AGA2EQD LX
Erste Kursfeststellung	07.06.2019
Ausgabeaufschlag	4,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Gesamtkostenquote	1,78%
Ertragsverwendung	Vierteljährlich ausschüttend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	2.685 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Amundi Luxembourg S.A.
Asset Manager	Amundi Ireland Limited
Nachhaltigkeitskategorie*	Artikel 8

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 *Gemäß der EU-Offenlegungsverordnung werden Fonds auf Basis ihres Nachhaltigkeitsansatzes in drei Kategorien unterteilt (Artikel 6, Artikel 8 und Artikel 9). Der Fonds fördert als Artikel 8 Fonds ökologische oder soziale Merkmale, hat jedoch nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition. Die Einstufung wurde von der Fondsverwaltungsgesellschaft auf Basis der Vorgaben durch die EU-OffenlegungsVO vorgenommen. Die Einstufung der Fonds kann sich, insbesondere angesichts regulatorischer Vorgaben, ändern. Stand: 31.03.2025.

Der Gesamtrisikoindikator (SRI)



- Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator = SRI) drückt das mit dem jeweiligen Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten aus; weitere Informationen zum SRI sind im Basisinformationsblatt (= PRIIP KID) des jeweiligen Produkts verfügbar
- Der SRI setzt sich aus dem Marktrisiko-Wert (= MRM) und dem Kreditrisiko-Wert (= CRM) zusammen und wird mittels einer numerischen Skala von 1 bis 7 dargestellt; eine Vorhersage der künftigen Entwicklung ist mit ihm nicht möglich
- Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar; auch ein Fonds, der in Stufe 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar

Quelle: Amundi. Bezieht sich auf die Anteilsklasse A2 EUR QTI (D) – ISIN: LU1883321298.

Rechtliche Hinweise

Stand: 31.03.2025, sofern nicht anders angegeben. Der Teilfonds wird von der Amundi Luxembourg S.A., einer Kapitalanlagegesellschaft nach Luxemburger Recht, beaufsichtigt von und registriert bei der Luxemburger Finanzmarktaufsicht, der Commission de Surveillance du Secteur Financier, unter der Nummer A00000039 S00 000 406 verwaltet. Dieses Dokument enthält Informationen zu Amundi Funds Global Equity Income ESG (der Teilfonds) (Namensänderung, bis zum 14.03.2024: Amundi Funds Global Equity Sustainable Income), Teilfonds von Amundi Funds (die „SICAV“). Die SICAV ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17.12.2010, die in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gegründet wurde und unter der Nummer B68.806 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen ist. Der eingetragene Sitz der SICAV befindet sich in 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg. Amundi Funds wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Die in diesem Dokument erwähnten Fonds für gemeinsame Anlagen werden kollektiv als die „Produkte“ bezeichnet. 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. Weitergabe sowie Vervielfältigung dieser Unterlage, Verwertung und Mitteilung ihres Inhalts an unberechtigte Dritte, z.B. Personen außerhalb der Firma des Vertriebspartners, ist unzulässig. 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. Bitte beachten Sie: **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** 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 zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen. 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. dem Basisinformationsblatt, 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. Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit finden Sie in der Amundi Responsible Investment Policy (deutsch: Grundsätze für verantwortungsvolles Investieren) sowie im Amundi SFDR-Statement, beide kostenlos abrufbar unter <https://www.amundi.de/privatanleger/verantwortungsvolles-investieren-richtlinien-und-berichte>. Die Entscheidung des Anlegers, in den mit dieser Unterlage beworbenen Fonds zu investieren, sollte alle Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigen und nicht auf diejenigen zur Nachhaltigkeit beschränkt bleiben. Es besteht keine Garantie, dass ESG-Überlegungen bzw. Nachhaltigkeitsaspekte die Anlagestrategie oder die Wertentwicklung eines Fonds verbessern werden.

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 sämtliche Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden.

Eine Zusammenfassung der Information zu den Anlegerrechten sowie den Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung finden Sie in englischer Sprache unter <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>. Wir weisen darauf hin, dass die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die getroffen wurden, um den Vertrieb in einem Mitgliedstaat der EU sicherzustellen, aufzuheben.

Appendix

Amundi Funds Global Equity Income ESG

Amundi ESG-Ausschlusspolitik

Für alle Strategien, deren Anlagerichtlinien Amundi vollständig bestimmen kann

Ausschluss aufgrund internationaler Verträge

Unternehmen, die die Amundi ESG-Richtlinien, internationale Abkommen, internationale Rahmenwerke oder nationale Gesetze nicht einhalten



Anti-Personen- Minen¹



Streumunition¹



Chemische Waffen²



Biologische Waffen³



Verletzungen des
UN Global Compact⁴



Nuklearwaffen⁵

Sektorausschlüsse



Kohle

- Bergbau-, Versorgungs- und Transportinfrastrukturunternehmen, die Kohleprojekte entwickeln, entsprechend den Credit Agricole-Richtlinien
- Unternehmen mit einem Umsatz >50% im Bereich des Kohlebergbaus und der Kohleverstromung
- Unternehmen der Kohleverstromung und des Kohlebergbaus mit Umsatz zwischen 20% und 50%, mit negativer Prognose⁶
- Bei der Gewinnung von Kraftwerkskohle: Unternehmen mit Umsatz >20%
- Unternehmen mit jährlichem Kohlebergbau von 70 Mio. Tonnen oder mehr, es sei denn, es gibt einen Reduktionsplan



Tabak

- Unternehmen, die fertige Tabakwaren herstellen (Umsatz >5%)
- Unternehmen, die Tabak herstellen, liefern und vertreiben, können bestenfalls ein Amundi ESG-Rating von E erreichen⁷ (Umsatz >10%)



Nicht konventionelle Gas- und Ölgewinnung

Unternehmen mit Umsatz >30% aus der Erkundung und Gewinnung von Schieferöl, -gas und Ölsanden

Stand: 31.03.2025. 1) Übereinkommen von Ottawa (03.12.1997) und Oslo (03.12.2008), die im Juli 2018 von 164 bzw. 103 Ländern ratifiziert wurden (einschließlich der Länder der EU, aber ohne die USA). 2) Übereinkommen über das Verbot der Entwicklung, Herstellung, Lagerung und des Einsatzes chemischer Waffen und über die Vernichtung solcher Waffen (13.01.1993). 3) Übereinkommen über das Verbot der Entwicklung, Herstellung und Lagerung bakteriologischer (biologischer) Waffen und von Toxinwaffen sowie über die Vernichtung solcher Waffen (26.03.1972). 4) Global Compact der Vereinten Nationen (UN Global Compact): "Ein Aufruf an Unternehmen, ihre Strategien und Tätigkeiten an universellen Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung auszurichten und Maßnahmen zu ergreifen, die gesellschaftliche Ziele fördern". 5) Bis Ende 2022 wird Amundi auch ausschließen: Emittenten, die an der Herstellung, dem Verkauf oder der Lagerung von Kernwaffen von Staaten beteiligt sind, die nicht Vertragspartei des Vertrags über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sind; Emittenten, die Nuklearsprengköpfe und/oder ganze Atomraketen herstellen; Emittenten, die mehr als 5% ihrer Gesamteinnahmen aus der Herstellung oder dem Verkauf von Kernwaffen erzielen. 6) Amundi führt derzeit eine Analyse durch, um die Qualität des Ausstiegsplans zu bewerten. 7) Amundi-interne Rating-Skala, A = bestes Rating, G = schlechtestes Rating.

ESG-Screening – Amundis hauseigene Ratingmethodik

Eigene ESG-Ratings für Unternehmen und Staaten

Eigene ESG-Abteilung (>70 Mitarbeiter)

Zusammenarbeit mit 15 ESG-Rating-Agenturen

Eingehende ESG-Analyse von über 19.000 Emittenten

38 Nachhaltigkeitskriterien für jeden Emittenten



21 sektorspezifische Kriterien

17 allgemeine Kriterien

Gesamtrating von A bis G für jeden Emittenten



Quelle: Amundi. Stand: 31.03.2025. Emittenten mit Wertung G sind von allen Amundi Portfolios ausgeschlossen. Emittenten mit Wertung E, F oder G sind von allen ESG-Fonds von Amundi ausgeschlossen.

Die Amundi ESG-Analyse im Detail

Analyse und Definition relevanter ESG-Kriterien und deren Gewichtung nach Sektoren

Eigenes ESG-Team mit über 70 Mitarbeitern	Zusammenarbeit mit 15 externen ESG-Rating-Agenturen	Analyse des Nachhaltigkeitsprofils von über 19.000 Emittenten
Bewertung von 17 allgemeinen und 21 sektorspezifischen ESG-Kriterien	Individuelle ESG-Gewichtungen für jeden Sektor	Amundi ESG-Gesamtrating von A bis G für jeden Emittenten

Beispiele für ESG-Kriterien

E	S	G
<ul style="list-style-type: none"> – Treibhausgase und Energieverbrauch – Wasser – „Grüne“ Fahrzeuge – „Grüne“ Finanzierung 	<ul style="list-style-type: none"> – Arbeitsbedingungen – Soziales Engagement – Zugang zu medizinischer Versorgung – Digitale Kluft 	<ul style="list-style-type: none"> – Unabhängigkeit der Leitungsorgane – Prüfung und Kontrolle – Vergütung – Aktionärsrechte

Beispiele für Sektorgewichtungen

	E	S	G
Automobile	37%	37%	26%
Banken	24%	29%	47%
Bergbau	41%	36%	23%

Quelle: Amundi. Stand: 31.03.2025. Quelle: Amundi. Nur für illustrative Zwecke. Die Einschätzungen für die angeführten Sektoren können sich jederzeit ändern. Die Kriterien sind anhand von Performance-Treibern gewichtet: Reputation, operative Effizienz und regulatorische Aspekte. Die den einzelnen Kriterien zugewiesenen Gewichtungen reflektieren die Bedeutung der Kriterien für die finalen ESG-Ratings.

Dividenden können einen entscheidenden Beitrag zur Gesamtpformance liefern

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

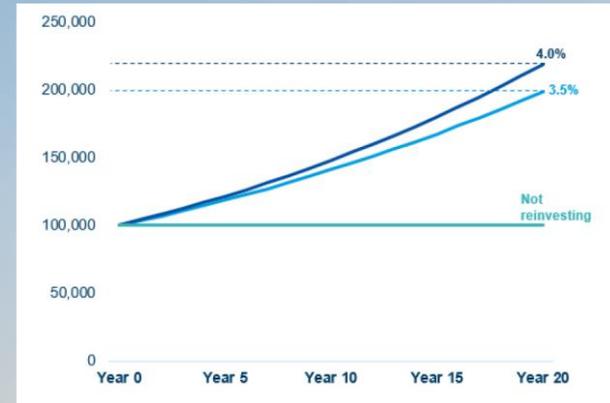


Quelle: Morningstar. Stand: 31.03.2025. Darstellung in Euro. MSCI World PR: Der Kursrenditeindex berücksichtigt nur Kursbewegungen (Kapitalgewinne oder -verluste). MSCI World NR: Die Netto-Gesamterträge spiegeln die Kursentwicklung wider, zuzüglich des Nettobetrags aller Sonder- und regulären Dividenden. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Dividenden können für Zusatzerträge sorgen



Am Beispiel einer Einmalanlage von 100.000 EUR



- Wiederanlage der jährlichen Ausschüttung von 4,0%
- Wiederanlage der jährlichen Ausschüttung von 3,5%
- Dividenden/Zinsen werden nicht reinvestiert

Quelle: Amundi. Schematische Darstellung. Nur zur Illustration.

Inflation = Spiegelbild der Preiserhöhungen der Unternehmen

Ein einfaches Beispiel



Demnach kann die Aktie ein probates Mittel sein, sich gegen eine steigende Inflation zu schützen.

1. Unternehmen geben steigende Kosten in der Regel über **Preiserhöhungen** an die Kunden weiter
2. Automatisch befeuern Preiserhöhungen die **Inflation**
3. Gleichzeitig können Preiserhöhungen zu einer **Umsatzsteigerung** der Unternehmen und damit mittelfristig auch zu **Gewinnsteigerungen** führen
4. In normal funktionierenden Finanzmärkten ist davon auszugehen, dass sich der **Aktienkurs positiv** entwickelt
5. Es ist davon auszugehen, dass die Unternehmen, dem Shareholder Value verpflichtet, ihre **Dividendenausschüttungen erhöhen**