

April 2024

Amundi Ethik Fonds

Ethisch, nachhaltig,
gut gemischt – seit 1986



Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Nachhaltigkeit boomt!

Nachhaltigkeit ist in der Mitte der Gesellschaft angekommen



Plastiktüte? Nein, danke!

- Der Verbrauch sinkt konstant. 2018 lag der Gesamtverbrauch von Plastiktüten in Deutschland bei zwei Milliarden Stück
- Im Jahr 2000 waren es noch sieben Milliarden.¹



Rad statt Auto? Na klar!

- Mehr zu Fuß gehen ist für drei Viertel und mit dem Fahrrad fahren für zwei Drittel der häufigen Autofahrerinnen und Autofahrer attraktiv.²



Fairtrade? Ja, bitte!

- Der Umsatz mit "Fairtrade"-Produkten ist 2018 um mehr als ein Fünftel gewachsen
- Ein Umsatzplus von 22 Prozent.³

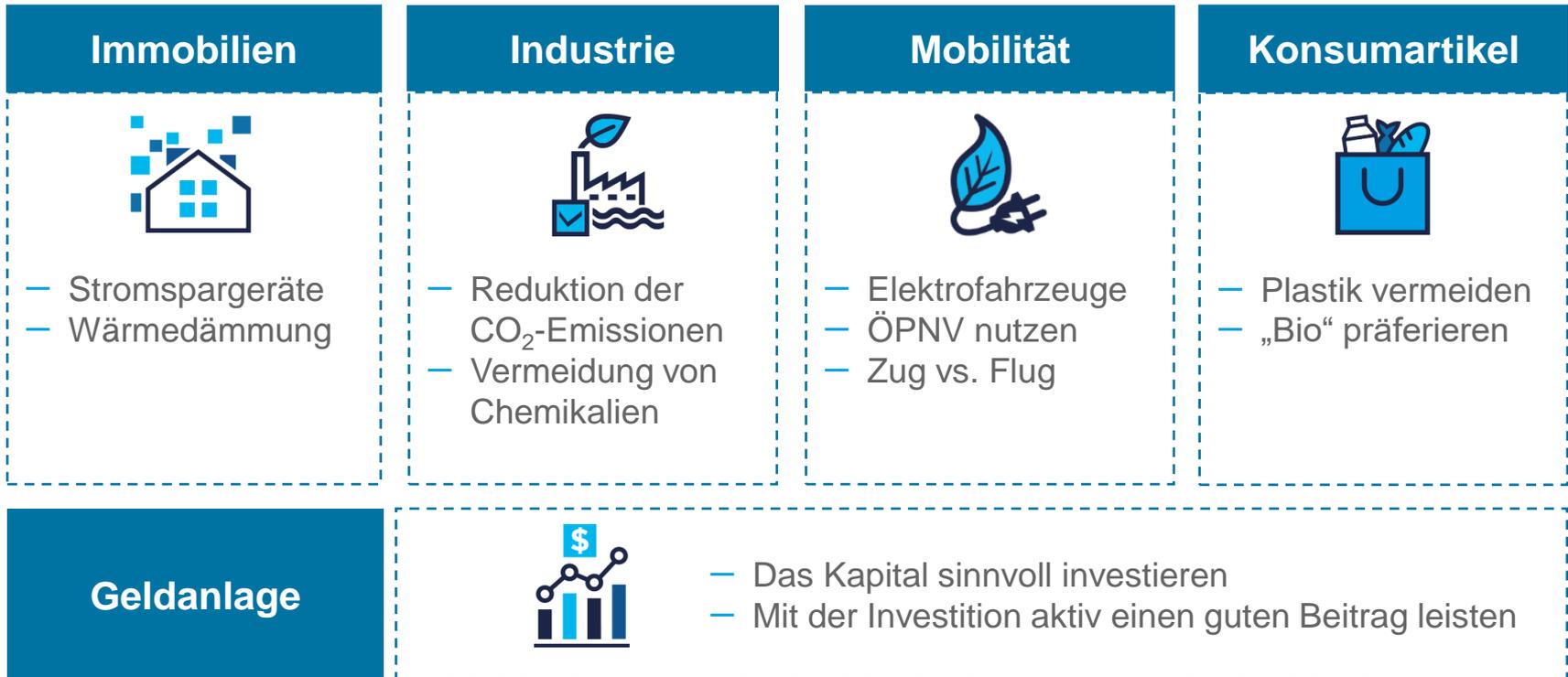
¹Quelle: <https://de.statista.com/infografik/9866/plastiktuetenverbrauch-in-deutschland/>.

²Quelle: <https://www.umweltbundesamt.de/themen/nachhaltigkeit-strategien-internationales/gesellschaft-erfolgreich-veraendern/umweltbewusstsein-in-deutschland>.

³Quelle: <https://www.manager-magazin.de/unternehmen/handel/fairtrade-setzt-mehr-als-eine-milliarde-euro-um-a-1267439.html>.

Nachhaltigkeit – überall in unserer Gesellschaft

Auch bei der Geldanlage ein stärker werdendes Prinzip



Verantwortungsvolles und nachhaltiges Handeln in allen Bereichen gehört für immer mehr Menschen zu ihrem Wertesystem und ihrer Haltung.

Nachhaltiges Investieren kennt viele Facetten

Aller guten Dinge sind Drei

Environmental

Bewertung von Investments nach Umweltkriterien

- Wie grün agiert ein Unternehmen?
- Wie ist die CO₂-Bilanz?
- Wie hoch ist die Wahrscheinlichkeit einer Umweltgefährdung?

Social

Bewertung von Investments anhand sozialer und gesellschaftlicher Aspekte

- Wie sind die Arbeitsbedingungen?
- Gibt es faire Löhne?
- Gibt es Gleichberechtigung bei Geschlecht, Herkunft oder Behinderung?

Governance

Bewertung von Investments nach der Art der Unternehmensführung

- Wie sind die Aufsichtsstrukturen?
- Wie geht man mit Korruption um?
- Welche Kontrollprozesse gibt es?

Warum Nachhaltiges Investieren sinnvoll sein kann?

Was habe ich als Anleger eigentlich davon?

Weitere **Diversifikations-**
möglichkeit für das Vermögen

Vereinbarkeit von **Rendite** mit
gutem Gewissen und
persönlichen Werten

Berücksichtigung von **ESG-**
Kriterien führt oftmals zu
Renditevorteilen¹

Vermeidung von Risiken, die
durch schlechte
Unternehmensführung entstehen
können

Renditechancen nutzen und
gleichzeitig **einen kleinen Beitrag**
für **eine bessere Welt** leisten

Mit einer Anlage **gezielt Projekte**
finanzieren, die auf einen
positiven Umwelt- und/oder
Klimaeffekt abzielen (Impact-
Investing)



¹Quelle: Handelsblatt, Scope Analysis. Stand: 31.12.2019. Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.

Amundi – führend bei Anlagen mit ESG-Bezug

Hohe Expertise beim verantwortungsvollen Investieren

Größte europäische Fondsgesellschaft mit

2.037 Mrd. EUR
verwaltetem Vermögen¹

>35 Jahre

Erfahrung im Managen von Anlagen unter Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte

Ambition 2025

Maßnahmenplan für eine sozialgerechte ökologische Wende: Entwicklung einer Net-Zero-Produktpalette, Ausweitung des Engagements, Reduktion des Amundi CO₂-Footprints

Amundi spielt eine

Vorreiterrolle beim verantwortungsvollen

Investieren: Die ESG-Analyse ist inzwischen in unseren aktiv gemanagten, offenen Fonds integriert²

Gründungsmitglied der weltweit führenden

Initiative für verantwortliches Investieren (Principles for Responsible Investment (PRI) der UN)³

Amundi unterstützt die Ziele für nachhaltige Entwicklung der UN (SDGs)⁴



Sie sind eine politische Zielsetzung der UN, die der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen soll

Die Expertise

Eigene ESG-Abteilung mit 40 Experten: verantwortlich für Entwicklung und Umsetzung unserer Methodologie

Quelle: Amundi. Sämtliche Daten per 31.12.2023, sofern nicht anders angegeben. ¹Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers", Juni 2023, basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2022. ²Sofern eine ESG-Methodologie für den jeweiligen Fonds relevant ist. ³Prinzipien für verantwortliches Investieren (UNPRI) ist ein internationales Investorennetzwerk, das sechs Prinzipien für verantwortungsvolle Investments erstellt hat und umsetzen will. Ziel ist es, die Auswirkungen von Nachhaltigkeit für Investoren zu verstehen und die Unterzeichner dabei zu unterstützen, diese Themen in ihre Investitionsentscheidungsprozesse einzubauen. ⁴SDGs: Sustainable Development Goals. Weitere Informationen finden Sie hier: <http://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>. Unter **ESG** versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).

Ethisch, nachhaltig und gut gemischt –

seit 1986 erfolgreich am Markt

1. Defensiver Mischfonds
2. Investitionen bis zu maximal 40% in globale Aktien (grundsätzlich ohne Währungsabsicherung)
3. Mindestens 60% wird in EUR-Anleihen hoher Bonität angelegt (Investment Grade)
4. In der Vergangenheit: Grundsätzlich stabile Vermögensverteilung der Aktien (~30%) und Anleihen (~70%)
5. Investition in Aktien und Anleihen finanziell starker Unternehmen und Staaten
6. Konsequenter Ausschluss von Emittenten, die den strengen E, S und G-Kriterien von Amundi nicht entsprechen



Mögliche Risiken: Anleger sollten sich aber 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.

Nachhaltigen Unternehmen gehört die Zukunft

Dadurch zeichnen sie sich aus

- Agieren oft in Wachstumsmärkten
- Können Wettbewerbsvorteile bieten – z.B. eine hohe Zukunftsfähigkeit des Geschäftsmodells
- Können von einem stark wachsenden Markt profitieren
- Leisten mitunter einen aktiven Beitrag zur Lösung drängender ökologischer Probleme
- Unternehmen, die vorausschauend und fair agieren, sind für die Zukunft häufig solider aufgestellt

Der Amundi Ethik Fonds investiert bis zu maximal 40% in nachhaltige Aktien und mindestens 60% in nachhaltige Anleihen

Bitte beachten Sie: Es spricht viel dafür – aber es gibt keine Garantie –, dass nachhaltige Unternehmen auch in Zukunft überdurchschnittlich profitieren bzw. wachsen werden.



Green Bonds und Social Bonds

Finanzierung von wichtigen Umwelt- und sozialen Projekten

- Anleihen, die auf die Finanzierung von Projekten mit positivem Umwelt- und/oder Klimaeffekt abzielen bzw. soziale Projekte fördern
- Der Anleger gibt dem Emittenten Kapital für ein bestimmtes nachhaltiges Projekt (z.B. Windkraft oder Wasseraufbereitungsanlagen)

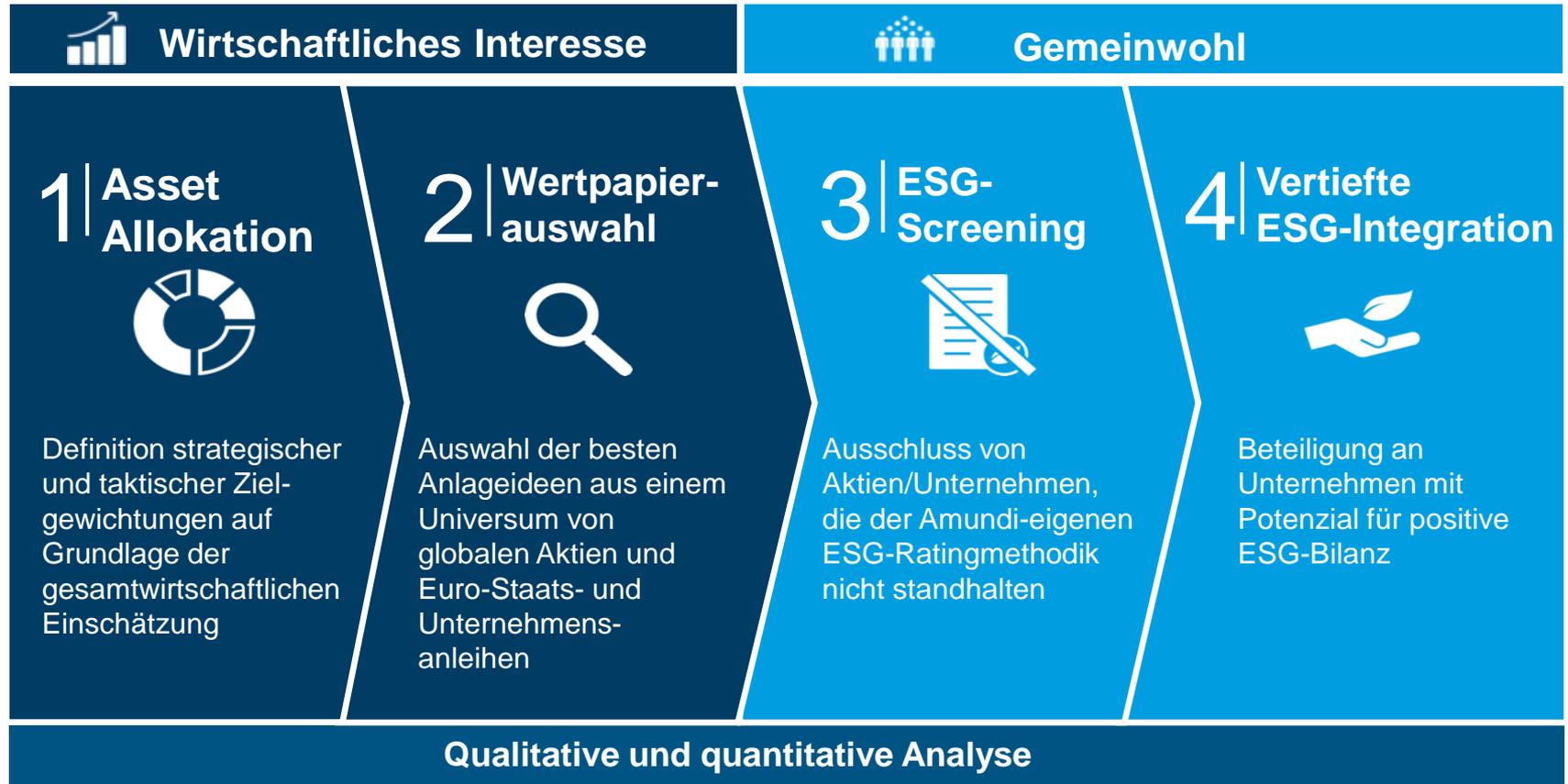
Der Amundi Ethik Fonds kann Green Bonds und Social Bonds im Portfolio beimischen

Bitte beachten Sie: Es spricht viel dafür – aber es gibt keine Garantie –, dass die Nachfrage nach Anlagen in diesen Bereichen auch in Zukunft weiter steigen wird. Investoren sollten sich über das spezielle Risiko von Unternehmensanleihen, insbesondere Green Bonds und Social Bonds, im Klaren sein, gerade auch im Vergleich zu Staatsanleihen (z.B. höhere Ausfallwahrscheinlichkeit, höhere Wertschwankungen).



Amundi Ethik Fonds

Vier-Säulen-Ansatz: Integration von ESG-Kriterien



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

Ausschlusskriterien

Amundi Ethik Fonds

... 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.

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.

Viel mehr als ein reiner Ausschluss

Unser Nachhaltigkeits-Team analysiert die Emittenten auf 38 Nachhaltigkeits-Kriterien

- Amundis ESG-Team mit über 60 Mitarbeitern arbeitet mit 15 renommierten **Ratingagenturen** zusammen, um ESG-Ratings für Unternehmen und Staaten zu vergeben. Diese Ratingagenturen haben unterschiedliche **regionale Schwerpunkte sowie Ansätze (quantitativ & qualitativ)**
- Die Ratings basieren auf sektorübergreifenden und -spezifischen Kriterien



	Environmental	Social	Governance
17 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.

Quelle: Amundi. Stand: 31.03.2024

Individuelle und detaillierte Unternehmensanalyse

Entscheidend ist das Gesamtrating des jeweiligen Unternehmens



Ökologische Kriterien

- Wasser
- Emissionen/ Energieverbrauch
- “Grüne” Finanzierung
- “Grüne” Investitionen



Soziale Kriterien

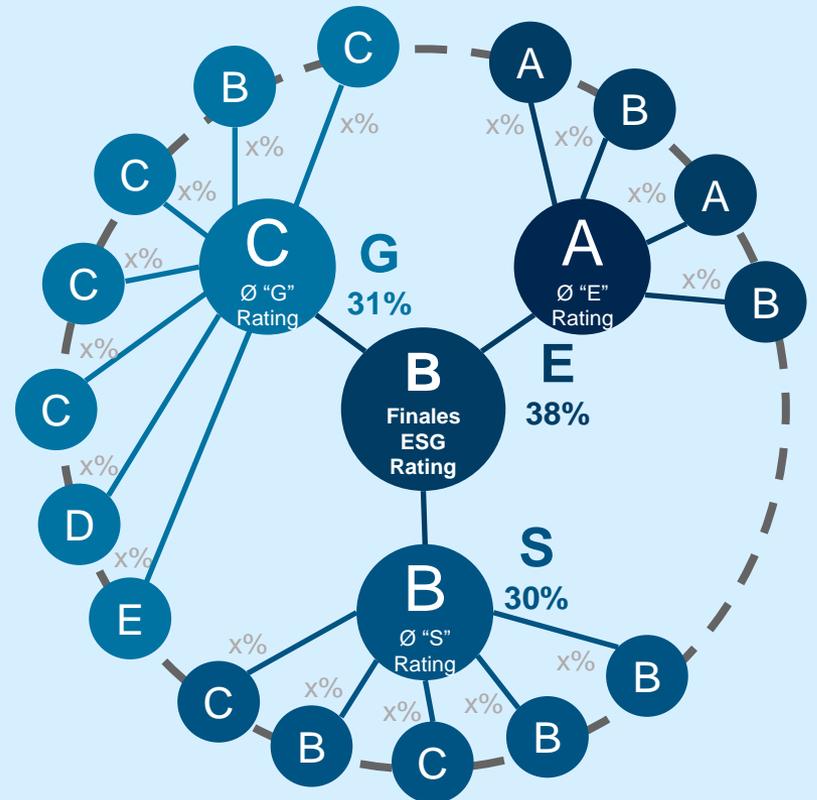
- Mitbestimmung/ Menschenrechte
- Arbeitnehmerrechte
- Wohlergehen und Sicherheit
- Zusammenarbeit im Unternehmen
- Anliegen der Lieferketten und Kunden



Kriterien zur Unternehmensführung

- Audit und Kontrolle
- Vorstandsstruktur
- ESG Strategie
- Ethische Grundsätze
- Angemessene Vergütung
- Rechte der Anteilseigner
- Steuerehrlichkeit

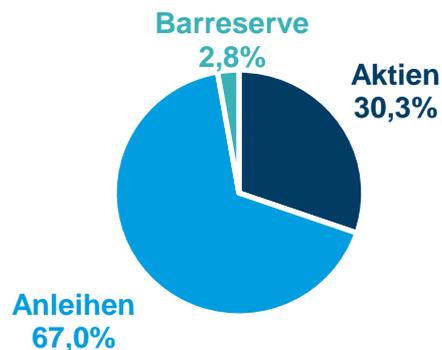
Alle Kriterien münden in einem Gesamtrating



Quelle: Amundi. Nur für illustrative Zwecke.

Vermögensaufteilung (1/3)

Der Aktien-Anteil und die Währungen im Überblick



Währungen	Anteil am Gesamtportfolio (Anleihen)	Anteil am Gesamtportfolio (Aktien)
EUR	67,0%	4,9%
USD	0,0%	18,6%
JPY	0,0%	2,2%
GBP	0,0%	1,6%
DKK	0,0%	0,7%
AUD	0,0%	1,1%
Sonstige	0,0%	1,2%

Regionen Aktien	Anteil am Gesamtportfolio
Nordamerika	19,6%
EMU	4,6%
Europa ex-EMU	2,4%
Japan	2,2%
Asien ex-Japan	1,1%
Schwellenländer	0,4%

Branchen Aktien	Anteil am Gesamtportfolio
IT	7,5%
Industriegüter	3,8%
Finanzen	4,4%
Gesundheit	4,3%
Verbrauchsgüter	2,2%
Kommunikation	2,7%
Gebrauchsgüter	1,6%
Versorger	0,8%
Werkstoffe	2,0%
Immobilien	0,8%
Energie	0,0%

Quelle: Amundi Austria GmbH; Stand: 31.03.2024.

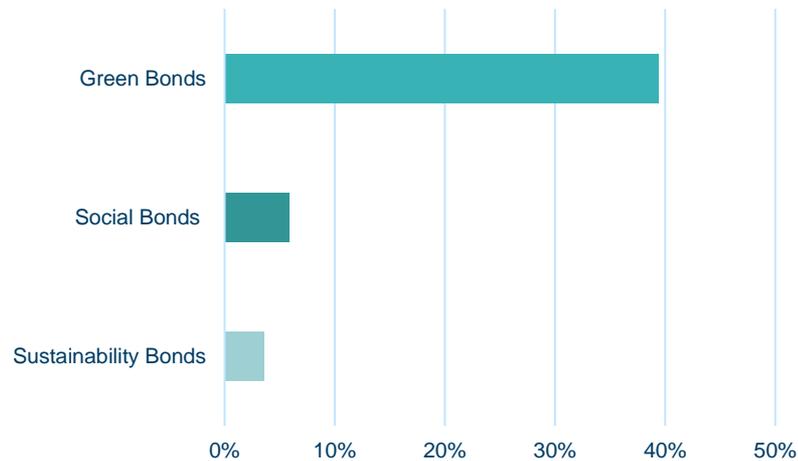
Vermögensaufteilung (2/3)

Der Anleihen-Anteil im Überblick

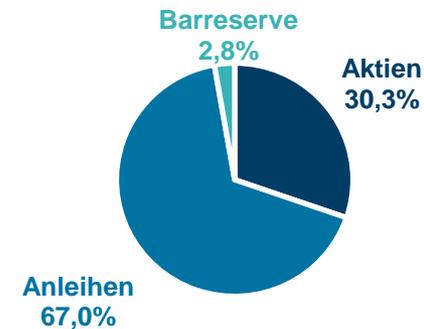
Anleihen	Anteil am Gesamtportfolio
Staatsanleihen	25,5%
Unternehmensanleihen	17,4%
Staatsnahe Anleihen	15,4%
Pfandbriefe und Covered Bonds	8,6%
SUMME	67,0%



ESG-Bonds bezogen auf den Anleihen - Anteil



Staatsanleihen	Anteil am Gesamtportfolio
Italien	5,9%
Spanien	4,9%
Deutschland	3,4%
Irland	2,8%
Österreich	3,3%
Belgien	2,4%
Niederlande	1,9%
Portugal	0,9%
SUMME	25,6%



Kennzahlen	Gesamtportfolio
Duration	4,12 Jahre
Durchschnittsrating	A

Quelle: Amundi Austria GmbH; Stand: 31.03.2024.

Vermögensaufteilung (3/3)

Die größten Aktien- und Anleihen-Positionen des Amundi Ethik Fonds

Top 10 (Aktien)	Anteil am Gesamtportfolio
MICROSOFT CORP	1,6%
NVIDIA CORP	1,1%
SALESFORCE COM	0,7%
S&P GLOBAL INC	0,6%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	0,6%
LINDE PLC	0,6%
WASTE MANAGEMENT INC	0,6%
FIRST SOLAR INC	0,6%
XYLEM INC	0,5%
GILEAD SCIENCES INC	0,5%

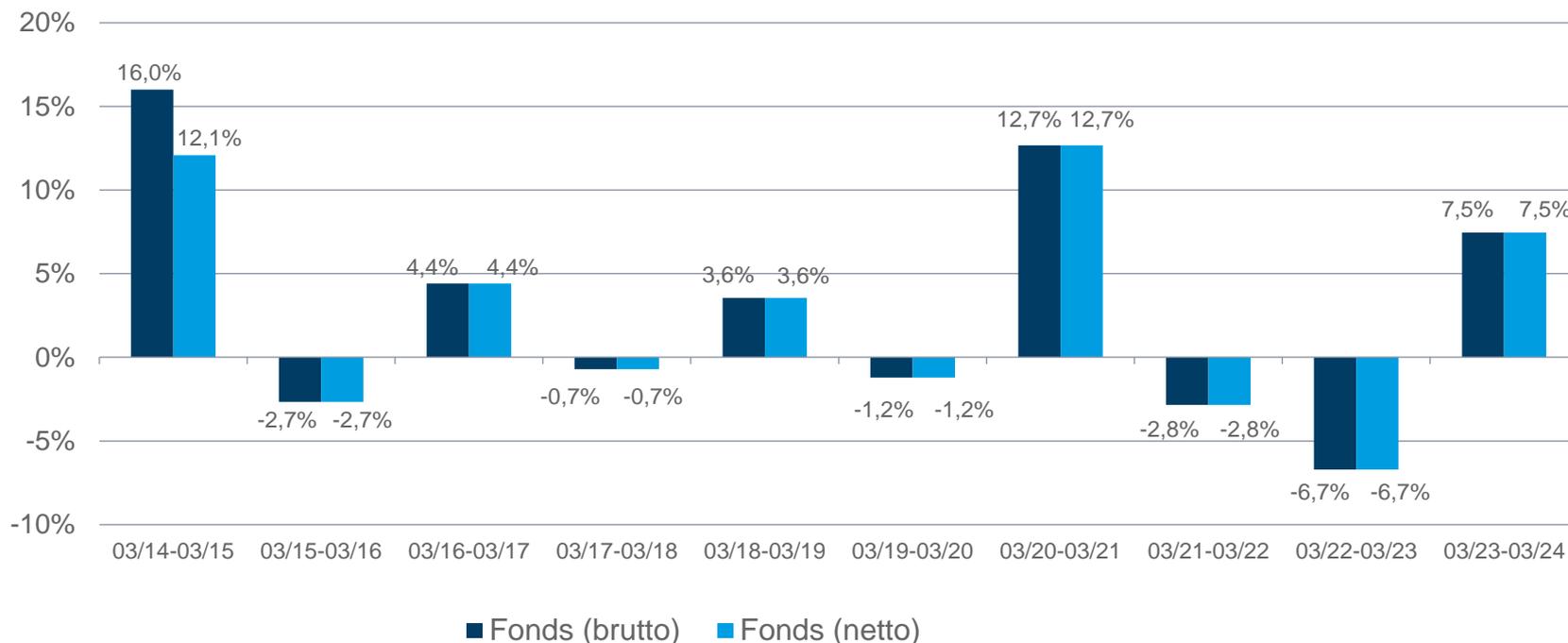
Top 10 (Anleihen)	Anteil am Gesamtportfolio
SPGB 4.2 Jan37	2,0%
BGB 2.75 Apr39	1,8%
NETHER 0.5 Jan40	1,7%
SPGB 1 Jul42	1,6%
BTPS 4 Apr35	1,5%
IRISH 3 Oct43	1,5%
BTPS 3 Aug29	1,5%
IRISH 1.35 Mar31	1,4%
BTPS 2 Feb28	1,3%
SPGBEI i 0.7 Nov33	1,2%

Quelle: Amundi Austria GmbH; Stand: 31.03.2024.

Amundi Ethik Fonds

Darstellung der Wertentwicklung in den vergangenen 12 Monats-Perioden in Prozent

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

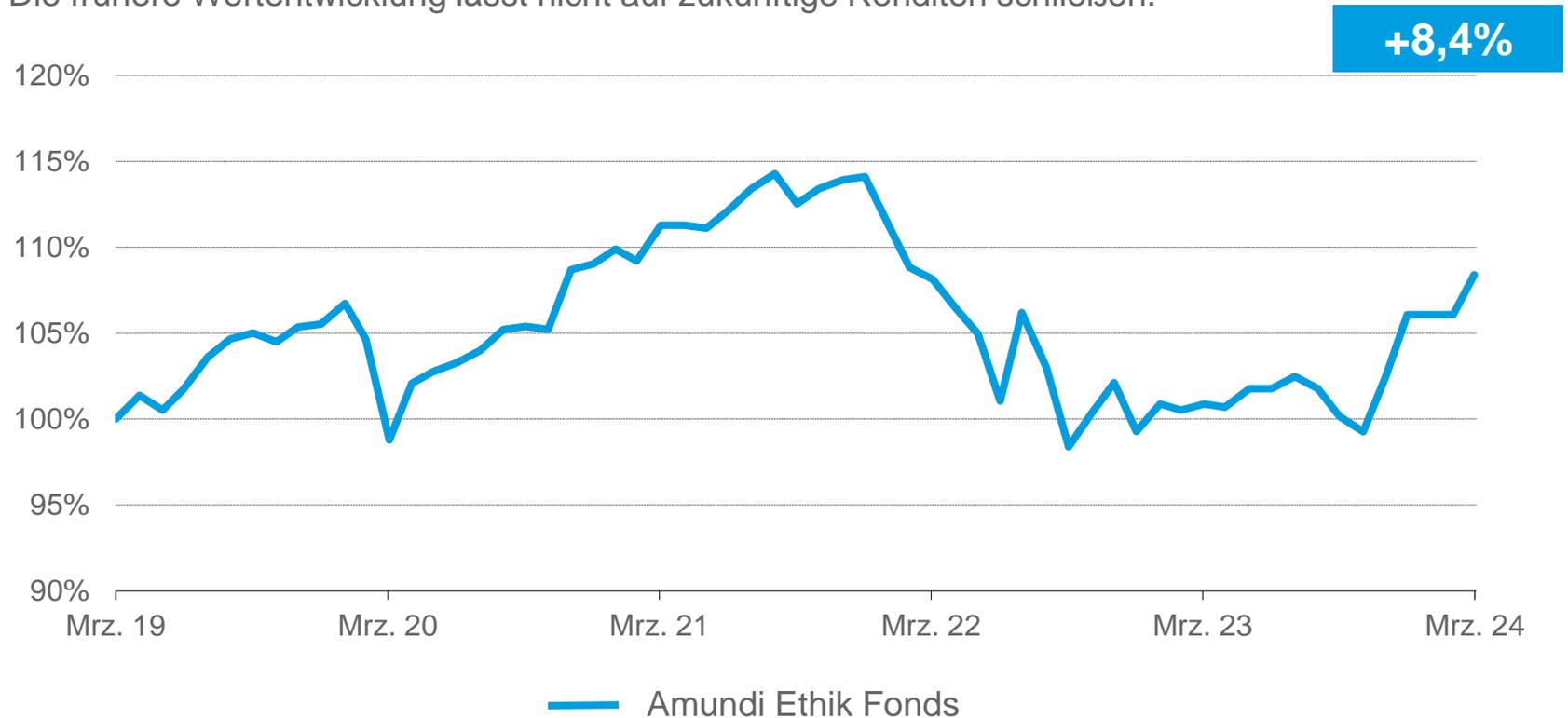


Stand: 31.03.2024. Amundi Asset Management und Morningstar. Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile erwerben. Bei einer Kaufprovision von 3,50% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.035 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (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. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

Amundi Ethik Fonds

Wertentwicklung indexiert auf 100 in Prozent (über fünf Jahre)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



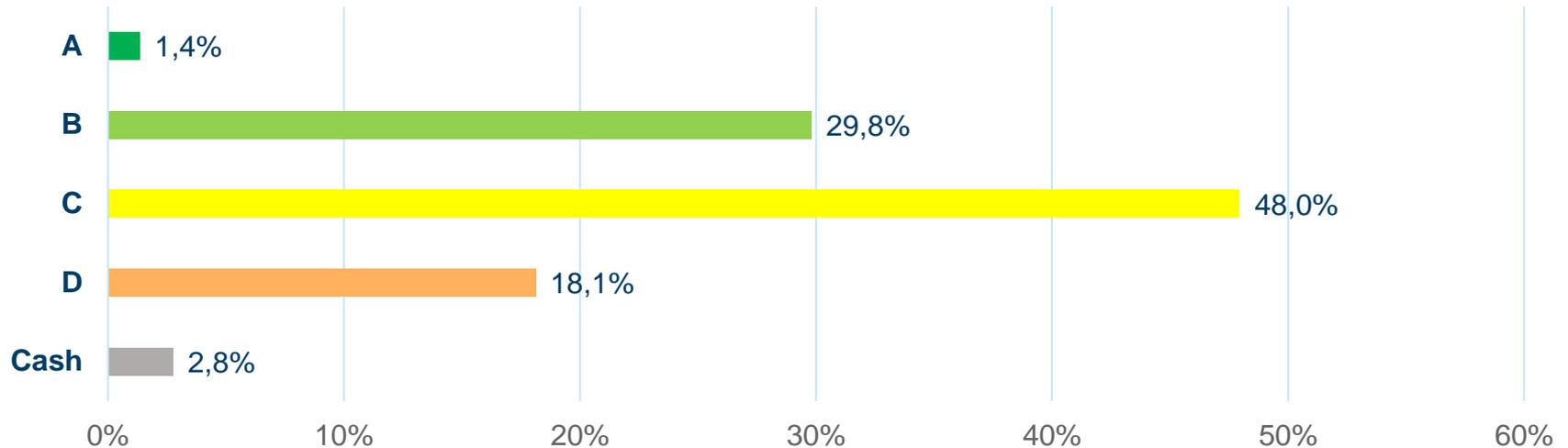
Quelle: Amundi Asset Management und Morningstar. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

Stand: 31.03.2024.

Amundi ESG-Rating des Portfolios

Amundi Ethik Fonds

Amundi Ethik Fonds



Amundi ESG-Ratingskala



Amundi Ethik Fonds und Amundi Ethik Plus investieren nur in Emittenten mit einem Amundi Rating von A bis D

Emittenten mit Wertung **G** sind von allen Amundi-Portfolios ausgeschlossen. Emittenten mit Wertung **E, F, G** sind vom Amundi Ethik Fonds und Amundi Ethik Plus ausgeschlossen.

Quelle: Amundi. Stand: 31.03.2024.

Bisher jede Krise gemeistert

Amundi Ethik Fonds, Anteilsklasse EUR, ausschüttend

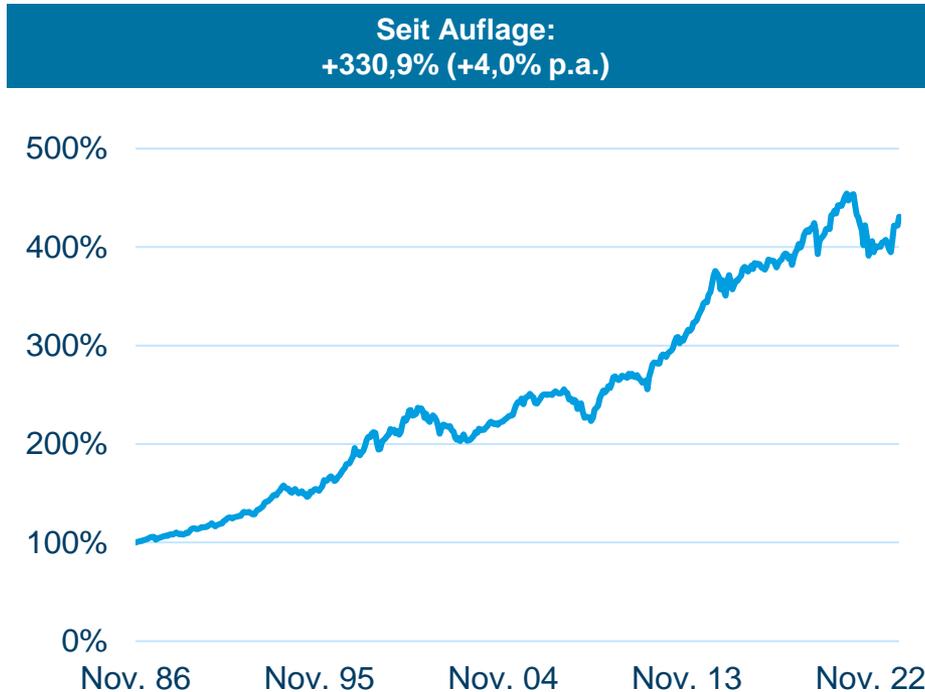
Ereignis	Zeitraum	Veränderung Fonds	Verluste wurden wieder aufgeholt in
Kurseinbrüche aufgrund Corona-Krise	20.02.2020 – 24.03.2020	-12,1%	241 Tagen
Verschärfung Euro-Schuldenkrise	21.07.2011 – 08.08.2011	-2,3%	139 Tagen
Beginn globale Finanzkrise	15.09.2008 – 09.03.2009	-8,1%	128 Tagen
Irakkrieg	21.03.2003 – 31.03.2003	-0,4%	7 Tagen
11. September 2001	11.09.2001 – 17.09.2001	-2,5%	28 Tagen
LTCM Hedgefonds-Krise	18.08.1998 – 08.10.1998	-8,2%	89 Tagen
Krise asiatischer Aktienmarkt	07.10.1997 – 27.10.1997	-2,0%	68 Tagen
Golfkrieg	24.12.1990 – 16.01.1991	-1,0%	12 Tagen
Finanzpanik 1987	02.10.1987 – 19.10.1987	-2,5%	119 Tagen

Stand: 31.12.2021. Quelle: Amundi und Morningstar. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. 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.**

Langfristig erfolgreich mit dem Amundi Ethik Fonds

Amundi Ethik Fonds, Anteilsklasse EUR, ausschüttend

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



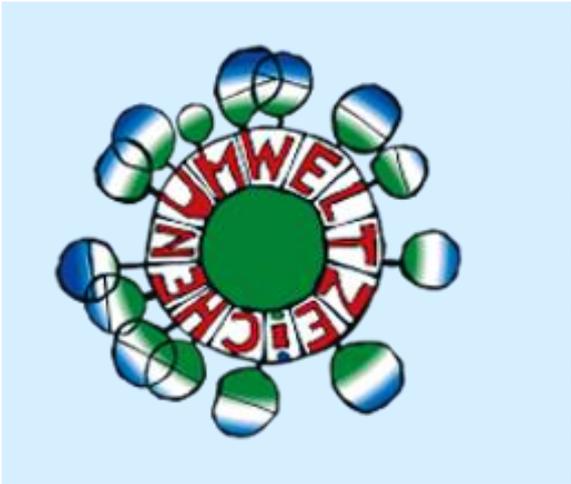
	Wertentwicklung Amundi Ethik Fonds	Amundi Ethik Fonds schlägt x % seiner Vergleichsgruppe
1 Jahr	7,5%	64%
3 Jahre p.a.	-0,9%	33%
5 Jahre p.a.	1,6%	70%
10 Jahre p.a.	2,9%	91%

Grafik: Stand: 31.03.2024. Quelle: Morningstar. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. 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. Tabelle: Quelle: Morningstar. Stand: 31.03.2024. Für den Amundi Ethik Fonds, innerhalb seiner Morningstar-Vergleichsgruppe: EUR Cautious Allocation – Global (global anlegende, defensiv orientierte Mischfonds). 1 Jahr (2.534 Anteilsklassen), 3 Jahre (2.181 Anteilsklassen), 5 Jahre (1.782 Anteilsklassen) und 10 Jahre (805 Anteilsklassen). Die Berechnung bezieht sich ausschließlich auf Anteilsklassen-Ebene. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

Zertifiziert! – Ausgezeichnet!

Amundi Ethik Fonds

„Österreichisches Umweltzeichen“



„FNG-Siegel 2024“



Ausgezeichnet!

Morningstar Sustainability Rating™



Morningstar Rating™ Gesamt



Quelle: Morningstar. Stand: 31.03.2024.

Das Österreichische Umweltzeichen steht generell für höhere Lebens- und Umweltqualität, klare und transparente Information, hohe Aussagekraft, Umweltpolitik in Eigenverantwortung der Unternehmen und Organisationen, Zusammenarbeit auf hohem Niveau mit optimalem Service. Dieses staatlich vergebene Gütesiegel ist auch auf Finanzprodukte anwendbar, die – nach genau definierten Auswahlkriterien – ökologischen und ethisch-sozialen Gesichtspunkten entsprechen. (Der Amundi Ethik Fonds ist aufgelegt nach österreichischem Recht). Quelle Morningstar Rating: Morningstar. Sustainalytics bietet eine ESG-Risikoanalyse auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet wird. Die Informationen zum Nachhaltigkeitsmandat werden aus dem Fondsprospekt abgeleitet. FNG-Siegel: Der Fonds entspricht dem vom Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (fng-siegel.org) entwickelten Qualitätsstandard für nachhaltige Geldanlagen im deutschsprachigen Raum. Erfolgreich zertifizierte Fonds verfolgen einen professionellen und transparenten Nachhaltigkeitsansatz, dessen glaubwürdige Anwendung durch ein unabhängiges Audit der Universität Hamburg geprüft und von einem externen Komitee überwacht worden ist. Der Fonds erhält zwei von drei Sternen für eine besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie. Hierfür hat er zusätzliche Punkte in den Bereichen institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards sowie Impact (Auswahl- und Dialogstrategie, KPIs) erreicht.

Gründe für eine Anlage

- Anlage in Aktien und Anleihen auf Basis ethischer Kriterien – seit 1986 erfolgreich am Markt
- Strikte Anforderungen hinsichtlich sozialer und ökologischer Verantwortung
- Strikte Ausschlusskriterien sowohl für Aktien als auch für Anleihen
- Kein Fremdwährungsrisiko für Euro-Anleger im Anleihenteil
- Einbindung von anerkannten Research-Agenturen
- Nachweisbar gute Wertentwicklung in seiner Vergleichsgruppe

Mögliche Risiken: Anleger sollten sich aber über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Marktengpässe; 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.



Der Fonds eignet sich für Anleger, die ...

1. ... ein konservatives Mischportfolio mit einem ethischen Gütesiegel suchen
2. ... von der steigenden Bedeutung des Themas Nachhaltigkeit überzeugt sind
3. ... ihren Beitrag zu einer Welt leisten wollen, die verantwortungsvoll mit ihren Ressourcen und Errungenschaften umgeht
4. ... ein mittel- bis langfristiges Investment suchen
5. ... die ein Investment suchen, das sich bisher auch in Krisenzeiten bewährt hat



Mögliche Risiken: Anleger sollten sich aber über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Marktengpässe; 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.

Fondsmanagement-Team der Amundi Ethik Fonds-Familie

Eingebettet in das globale Multi-Asset Balanced Team von Amundi



Amélie Derambure
Head of Multi-Asset Balanced Sustainable Portfolios

- Gesamtverantwortung für die Amundi Ethik Fonds-Familie
- Verantwortet die Top-down Asset Allokation für alle Strategien
- Investmenterfahrung seit 1999
- Seit 2002 für Amundi tätig
- Arbeitet am Investmentstandort Paris



Martin Bohn
Deputy Head of Multi-Asset Strategies, Amundi Austria

- Verantwortet den Anleihepart in allen Strategien
- Investmenterfahrung seit 1997
- Seit 2016 für Amundi tätig – war bereits seit 1997 in einem Vorläuferunternehmen von Amundi beschäftigt
- Arbeitet am Investmentstandort Wien



Thomas Kellner
Portfoliomanager

- Verantwortet den Aktienpart in allen Strategien
- Managt die globalen SRI-Modellportfolios
- Investmenterfahrung seit 1996
- Seit 2018 für Amundi tätig – war bereits seit 1997 in einem Vorläuferunternehmen von Amundi beschäftigt
- Arbeitet am Investmentstandort Wien



David Wilke
Junior-Portfoliomanager, Certified ESG Analyst (CESGA)

- Verantwortet die Einhaltung der Amundi ESG-Richtlinien in allen Strategien
- Verantwortet die deutschsprachige Kommunikation gegenüber Kunden
- Investmenterfahrung seit 2019
- Seit 2019 für Amundi tätig
- Arbeitet am Investmentstandort Wien

Das Team verantwortet – entsprechend den jeweiligen rechtlichen Vorgaben – den **Amundi Ethik Fonds**, den **Amundi Ethik Plus** und den **Amundi Ethik Fonds Evolution**. Sowohl **Thomas Kellner** als auch **Martin Bohn** sind bereits seit mehreren Jahren maßgeblich in den Analyse- und Entscheidungsprozess der gesamten Amundi Ethik Fonds-Familie involviert.

Stand: 29.02.2024.

Amundi Ethik Fonds

Anteilsklasse EUR, ausschüttend

Fondsart	Mischfonds
ISIN	AT0000857164
WKN	A0ERMR
Erste Kursfeststellung	07.11.1986
Ausgabeaufschlag	3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,90%
Gesamtkostenquote	1,07% zum 14.02.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeits-Kategorie*	Artikel 8

Schlüsselpersonenrisiko: Fällt das Anlageergebnis eines Fonds in einem bestimmten Zeitraum sehr positiv aus, hängt dieser Erfolg möglicherweise auch von der Eignung der handelnden Personen und damit den richtigen Entscheidungen des Managements ab. Die personelle Zusammensetzung des Fondsmanagements kann sich jedoch verändern. Neue Entscheidungsträger können dann möglicherweise weniger erfolgreich agieren.

*Gemäß der EU-Offenlegungsverordnung werden Fonds auf Basis ihres Nachhaltigkeitsansatzes in drei Kategorien unterteilt (Artikel 6, Artikel 8 und Artikel 9). Artikel-8-Fonds integrieren ESG-Kriterien in ihre Anlagepolitik. 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: 02.01.2023.

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

Rechtliche Hinweise

Stand: 31.03.2024, soweit nicht anders angegeben. Der Amundi Ethik Fonds ist ein Fonds nach österreichischem Recht, aufgelegt von der Amundi Austria GmbH. 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. **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie und kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.** 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.

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.



Erfahren Sie mehr:
www.amundi.de