

# Amundi Funds Europe Equity Income Select\*

Europäischer Aktienfonds mit Fokus auf dividendenstarke Titel

\*Namensänderung: bis zum 27.04.2025 Amundi Funds European Equity Income ESG

# Amundi Funds Europe Equity Income Select

Europäisches, 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: **3,75%\***
- **Berücksichtigung von ESG-Kriterien** bei der Unternehmensauswahl\*\*
- **Konzentriertes Portfolio** aus etwa 40 bis 70 Qualitätstiteln
- **Halbjährliche Ausschüttungstermine:** Januar und Juli
- **Erfahrenes Investmentteam** – durchschnittlich über 20 Jahre Erfahrung
- Langer Track Record von **über 10** Jahren

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. \*\*Das Fondsmanagement investiert ausschließlich in Unternehmen mit einem Amundi ESG-Rating von A bis D. A = bestes Rating, G = schlechtestes Rating.

# Amundi – Nr. 1 der europäischen Asset Manager<sup>1</sup>

Vertrauen ist stark, wenn es lokal verwurzelt ist

## Amundi Asset Management

**Top 10**

Asset Manager weltweit<sup>1</sup>

**€ 2,25 Bio.**

verwaltetes Vermögen

**6** globale<sup>4</sup> und

**11** lokale Investmentzentren

**Nr. 1**

der europäischen ETF-Anbieter<sup>2</sup>

**5.700**

Mitarbeitende in 35 Ländern

## Amundi Deutschland GmbH

**2 Standorte in Deutschland**

München als lokales Investmentzentrum und Frankfurt am Main

**137**

Mitarbeitende in Deutschland

**€ 146,3 Mrd.**

verwaltetes Vermögen in Deutschland<sup>3</sup>

Stand: 31.03.2025. 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: Februar 2025, Amundi ETF ist der führende ETF-Anbieter mit Hauptsitz in Europa auf dem europäischen Markt. 3) Quelle: Amundi Deutschland GmbH. 4) Paris, London, Dublin, Mailand, Tokio und San Antonio (durch strategische Partnerschaft mit Victory Capital)

# Erfahrung trifft tatkräftiges Engagement

Hohe Expertise beim verantwortungsvollen Investieren

## Über 35 Jahre Expertise<sup>1</sup>

- 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
- 40 ESG- und Corporate Governance-Analysten

## 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



Unternehmen

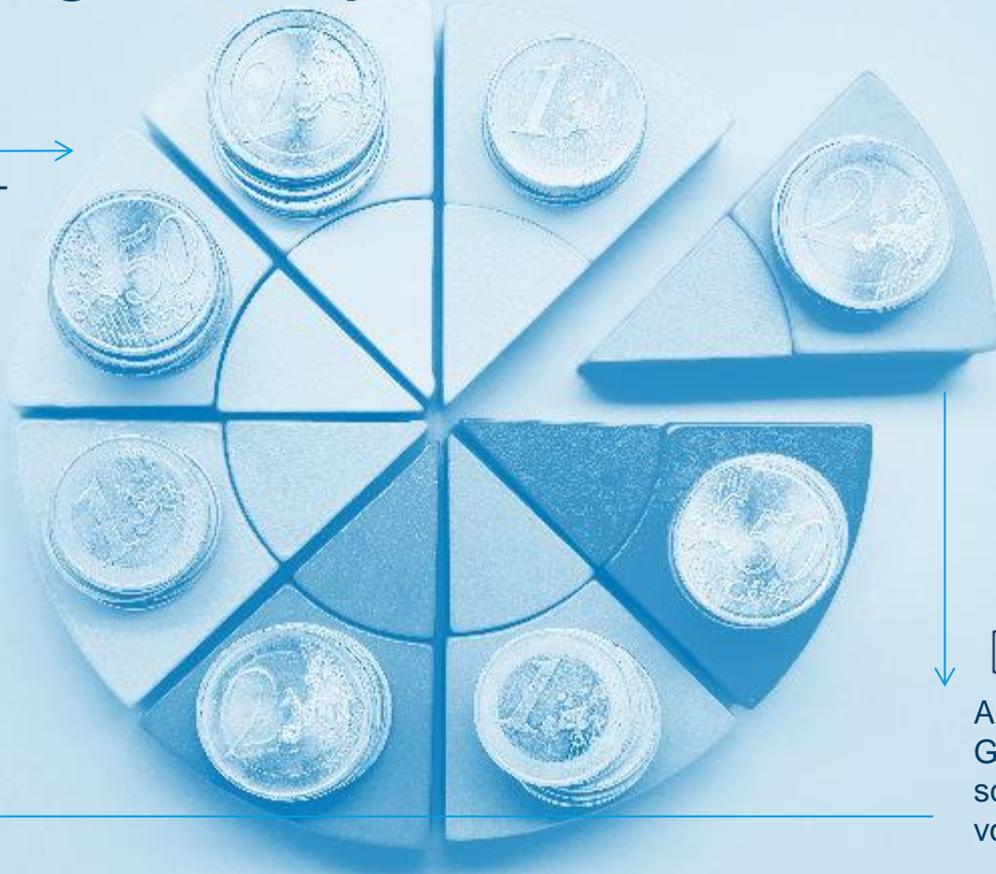
Unternehmens-  
gewinne



Kauft Anteile  
(Aktien)



Aktionär



Mit Dividendenaus-  
schüttungen können  
Aktionäre am  
Unternehmenserfolg  
beteiligt werden



Anteilige  
Gewinn-  
aus-  
schüttung in Form  
von Dividenden

# 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



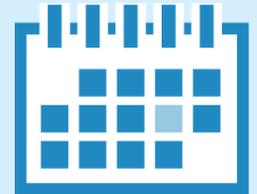
## Gewisser Inflationsschutz

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



## Planbarkeit

- Dividendenausschüttungen ermöglichen eine regelmäßige Ertragskomponente

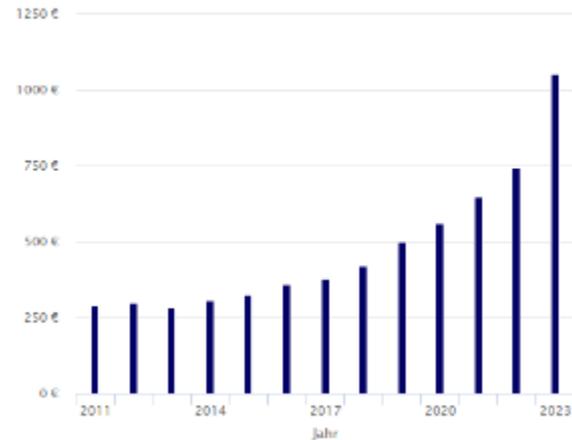


# In der Vergangenheit haben sich die Dividendenausschüttungen alle 10 Jahre verdoppelt



- 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. Euro

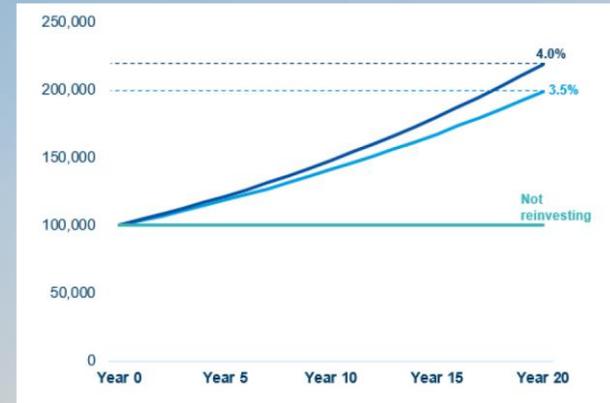


Quelle: <https://www.boerse.de/dividenden/SundP-Global-Aktie/US78409V1044>

# 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.

# Amundi Funds Europe Equity Income Select

## Investmentphilosophie



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

**Zielausschüttung 2025 = 3,75%\***



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.

# Innovativer Ansatz

Attraktive Dividendenzahler und Unternehmen mit hohem Gewinnwachstumspotenzial

## Kern-Investments



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

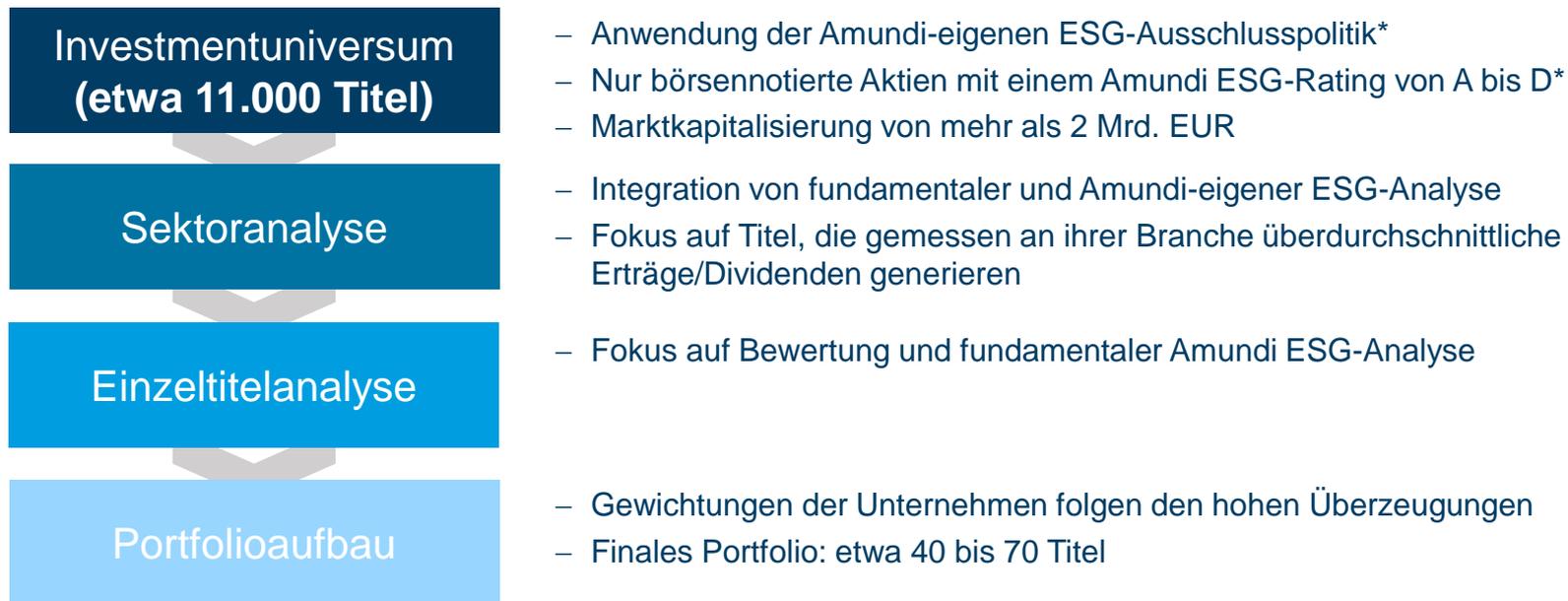
## Satelliten-Investments



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

# Investmentprozess

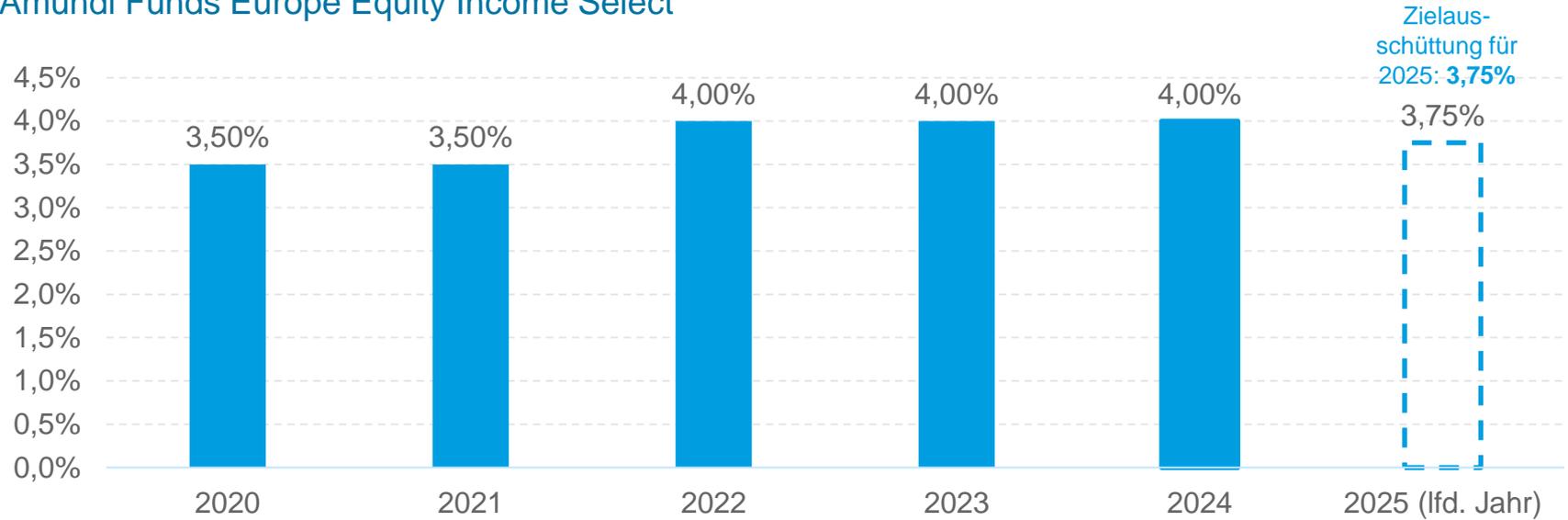
## Amundi Funds Europe Equity Income Select



\*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](http://www.amundi.de)

# Attraktive, wiederkehrende Ausschüttungen

## Amundi Funds Europe Equity Income Select

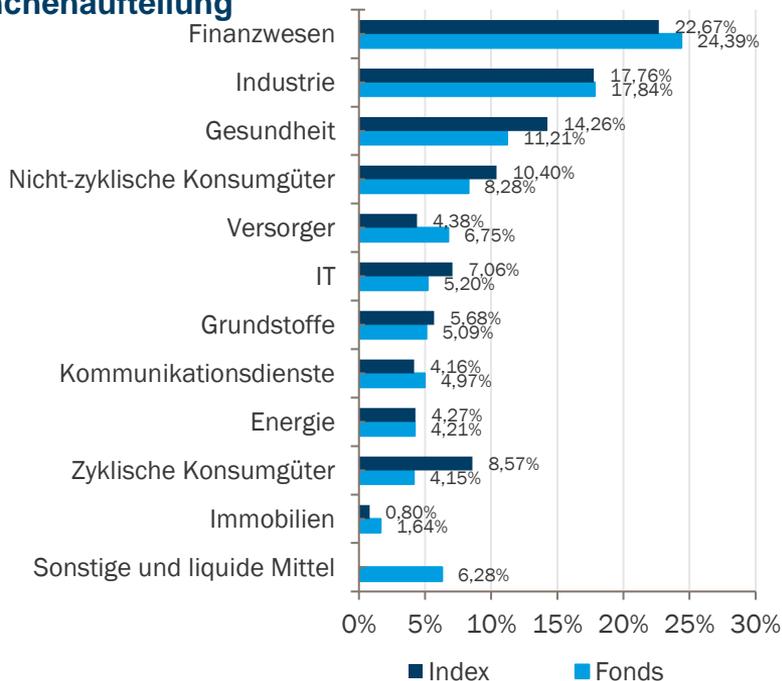


Quelle: Amundi. Stand: 31.12.2024. Bruttoausschüttung auf Basis des Rücknahmepreises der Anteilsklasse A2, EUR, SATI (D), jeweils zum Nettoinventarwert per 31.12. des vorangegangenen Geschäftsjahrs. Der Ertrag darf nicht mit einer möglichen Rendite gleichgesetzt werden. Die jeweilige Ausschüttung wird 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.

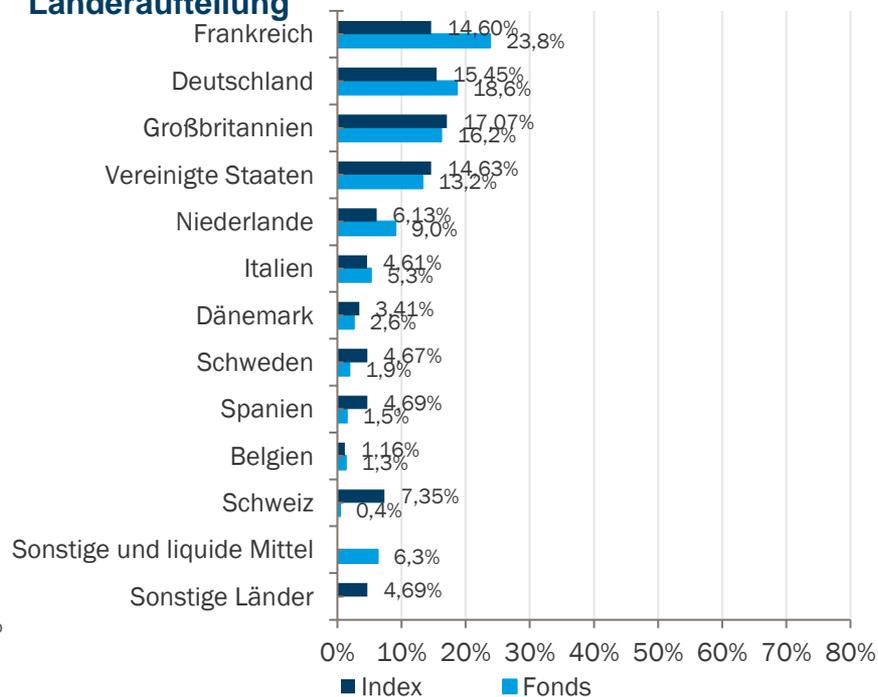
# Vermögensaufteilung

## Amundi Funds Europe Equity Income Select

### Branchenaufteilung



### Länderaufteilung



Quelle: Amundi. Stand: 30.04.2025. Vergleichsindex: MSCI Europe Index.

# Top-10-Positionen

## Amundi Funds Europe Equity Income Select

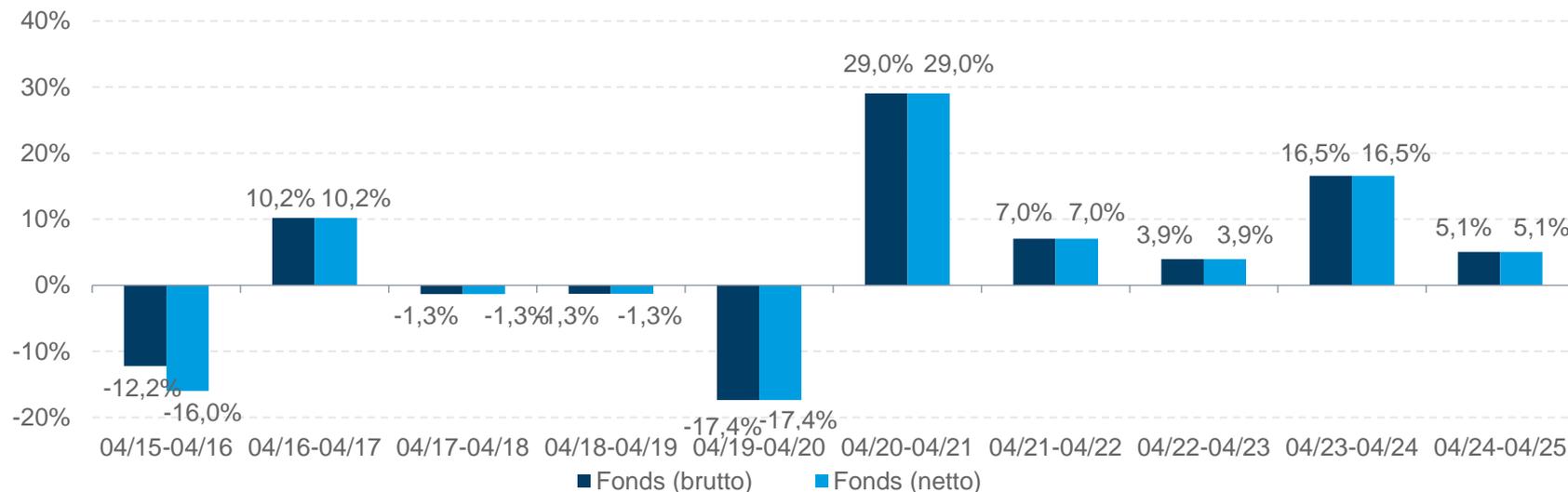
Unternehmen	Anteil Portfolio <sup>1</sup>	Anteil Vergleichsindex <sup>1</sup>
NOVARTIS AG	5,0%	1,9%
HSBC HOLDINGS PLC	4,8%	1,8%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	3,9%	0,4%
ENEL SPA	3,8%	0,6%
CRH PLC	3,8%	-
SIEMENS AG	3,7%	1,5%
MUENCHENER RUECKVER GES MUENC	3,6%	0,8%
RELX PLC	3,5%	0,9%
DANONE SA	3,3%	0,5%
VINCI SA	3,2%	0,6%

<sup>1</sup>Quelle: Amundi. Stand: 30.04.2025. Vergleichsindex: MSCI Europe Index.

# Wertentwicklung (rollierend)

Amundi Funds Europe Equity Income Select, Anteilsklasse A2, EUR, SATI (D)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

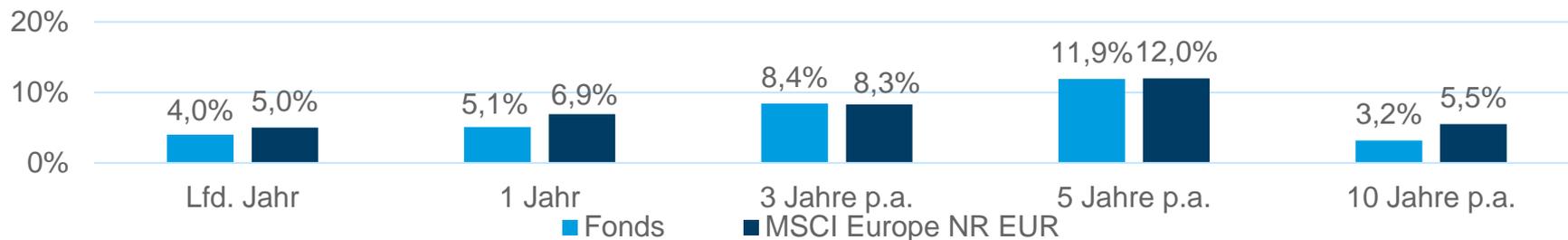


Stand: 31.03.2025. Auf Basis der Anteilsklasse A2, EUR, SATI (D). Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile erwerben. Bei einer Kaufprovision von 4,5% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.045 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (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 Europe Equity Income Select

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Performance	Fonds	Vergleichsindex
2025 (lfd. Jahr)	4,0%	5,0%
2024	7,0%	8,6%
2023	21,7%	15,8%
2022	-10,4%	-9,5%
2021	25,4%	25,1%
2020	-8,5%	-3,3%
2019	17,3%	26,0%

Fondsaufgabe	Juni 2019
Berichtswährung	EUR
AuM	806 Mio. EUR
MSCI ESG Rating	AA
Morningstar Rating™ Gesamt	★★★

Quelle: Morningstar Direct. Stand: 30.04.2025. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A2, EUR, SATI(D), nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://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 Europe NR EUR. Morningstar-Rating: Anteilsklassen A2. MSCI ESG-Rating: Quelle MSCI.

# Wertentwicklung seit 01.01.2020

## Gegenüber der Morningstar Vergleichsgruppe

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

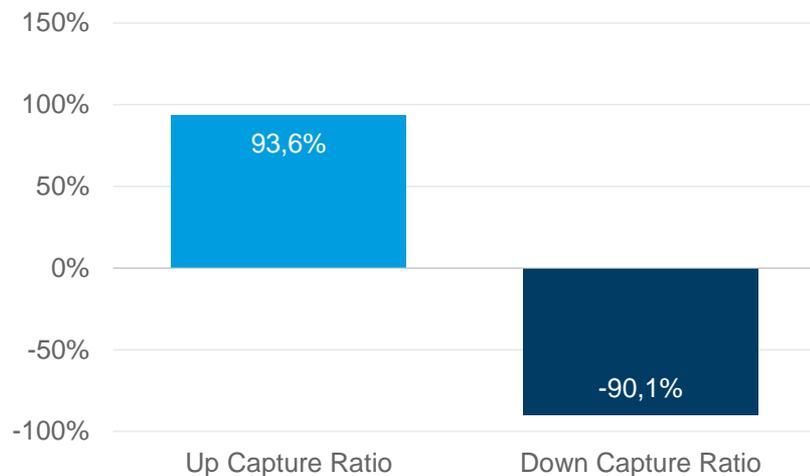


Stand: 30.04.2025. EUR-Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A2, EUR, SATI (D), nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Morningstar Vergleichsgruppe: EAA Fund Europe Equity Income. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

# Gut positioniert über drei Jahre

## Amundi Funds Europe Equity Income Select gegenüber Index und Vergleichsgruppe

### Partizipation in Aufwärts- /Abwärtsphasen gegenüber MSCI Europe Index

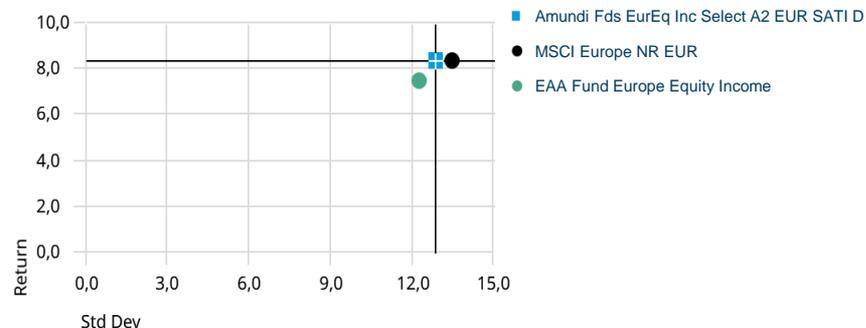


### Risiko-Rendite-Verhältnis

#### Risk-Reward

Time Period: 01.05.2022 to 30.04.2025

Currency: Euro Source Data: Total, Monthly Return



Quelle: Morningstar, Stand: 30.04.2025. Auf Basis monatlicher Berechnungen. Anteilsklasse A2, EUR, SATI. **Verhalten in Abschwungphasen:** ausgedrückt durch die sogenannte Down Capture Ratio. Dies beschreibt, wie sich die Strategie gegenüber der Vergleichsgruppe in negativen Marktphasen verhält. Morningstar Vergleichsgruppe (EAA Fund Europe Equity Income). Std Dev = Standard Deviation (Volatilität).

# 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

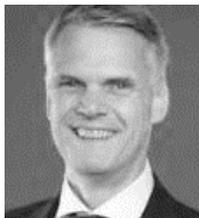


Attraktive Dividenden:  
Zielausschüttung 2025 = 3,75%\*  
Verantwortungsvolle  
Investmentstrategie

\*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



**Dieter Beil, CFA**  
**Verantwortlicher Portfoliomanager**  
27 Jahre Investmenterfahrung



**Piergaetano Iaccarino, CFA**  
**Head of Equity Solutions**  
25 Jahre Investmenterfahrung

---

Der Amundi Funds Europe Equity Income Select wird am Amundi Investmentstandort in **Dublin** gemanagt.

## Aktien-Research

- **15** 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 Europe Equity Income Select

## Anteilsklasse A2 EUR SATI (D)

<b>Fondsart</b>	Europäischer Aktienfonds
<b>ISIN</b>	LU1883311653
<b>WKN</b>	A2PCPP
<b>Bloomberg Ticker</b>	AEA2ESD:LX
<b>Erste Kursfeststellung</b>	07.06.2019*
<b>Ausgabeaufschlag</b>	4,50%
<b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>	1,50%
<b>Gesamtkostenquote</b>	1,78% (per 27.11.2023)
<b>Ertragsverwendung</b>	Halbjährlich ausschüttend
<b>Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)</b>	806 Mio. EUR (per 31.03.2025)
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Amundi Luxembourg S.A.
<b>Nachhaltigkeitskategorie*</b>	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: 30.04.2025.



# Rechtliche Hinweise

Stand: 30.04.2025, sofern nicht anders angegeben. Dieses Dokument enthält Informationen zu Amundi Funds Europe Equity Income Select (der Teilfonds) (Namensänderung, bis zum 27.04.2025: 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. 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. Die in diesem Dokument erwähnten Fonds für gemeinsame Anlagen werden kollektiv als „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](http://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](http://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 Europe Equity Income Select

# 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- Minen<sup>1</sup>



Streumunition<sup>1</sup>



Chemische Waffen<sup>2</sup>



Biologische Waffen<sup>3</sup>



Verletzungen des  
UN Global Compact<sup>4</sup>



Nuklearwaffen<sup>5</sup>

## 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 Prognose<sup>6</sup>
- 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



### Nicht konventionelle Gas- und Ölgewinnung

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

Stand: 30.04.2025. 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

40 ESG- und Corporate Governance-Analysten

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: 30.04.2025. 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

40 ESG- und Corporate Governance-Analysten	Zusammenarbeit mit <b>15 externen ESG-Rating-Agenturen</b>	Analyse des Nachhaltigkeitsprofils von über <b>19.000 Emittenten</b>
Bewertung von <b>17</b> allgemeinen und <b>21</b> sektorspezifischen <b>ESG-Kriterien</b>	<b>Individuelle ESG-Gewichtungen</b> für jeden Sektor	Amundi ESG-Gesamtrating von <b>A bis G</b> für <b>jeden Emittenten</b>

## Beispiele für ESG-Kriterien

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

## Beispiele für Sektorgewichtungen

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

Quelle: Amundi. Stand: 30.04.2025. 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: 30.04.2025. Darstellung in Euro. MSCI Europe PR: Der Kursrenditeindex berücksichtigt nur Kursbewegungen (Kapitalgewinne oder -verluste). MSCI Europe 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.**