

17. März 2021

# Produkt | Amundi Funds US Pioneer Fund

Webinar für professionelle Investoren

Nur für professionelle Investoren und Interessenten von Amundi Asset Management und nicht zur Weitergabe an Dritte

Vertrauen  
muss verdient werden

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

# Agenda des Webinars

1. **Umfeld.** Das bewegt die Märkte aktuell.
2. **Reminder.** Darum geht es beim Amundi Funds US Pioneer Fund.
3. **Positionierung.** So wollen wir auch weiterhin Mehrwert schaffen.
4. **Wertentwicklung.** Und so hat sich der Amundi Funds US Pioneer Fund entwickelt.
5. **Zusammenfassung.** Gute Gründe für Amundi und den Amundi Funds US Pioneer Fund.

# Das bewegt die US-Märkte aktuell

## Potenzielle Treiber

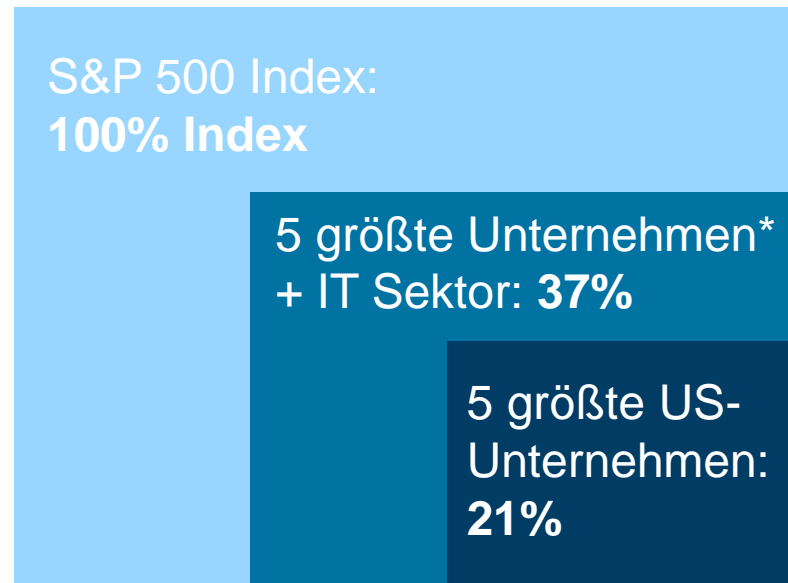
- Verabschiedung Konjunkturpaket
- Erwartung steigender Konsumausgaben
- Steigende Unternehmensinvestitionen
- Green Deal

## Risiken

- Steuererhöhungen
- Hohe Bewertungen
- Steigende Zinsen?

## Was gilt es als Anleger zu beachten

- Selektives Investieren wird immer wichtiger
- Investments in den breiten Markt bergen durchaus Gefahren

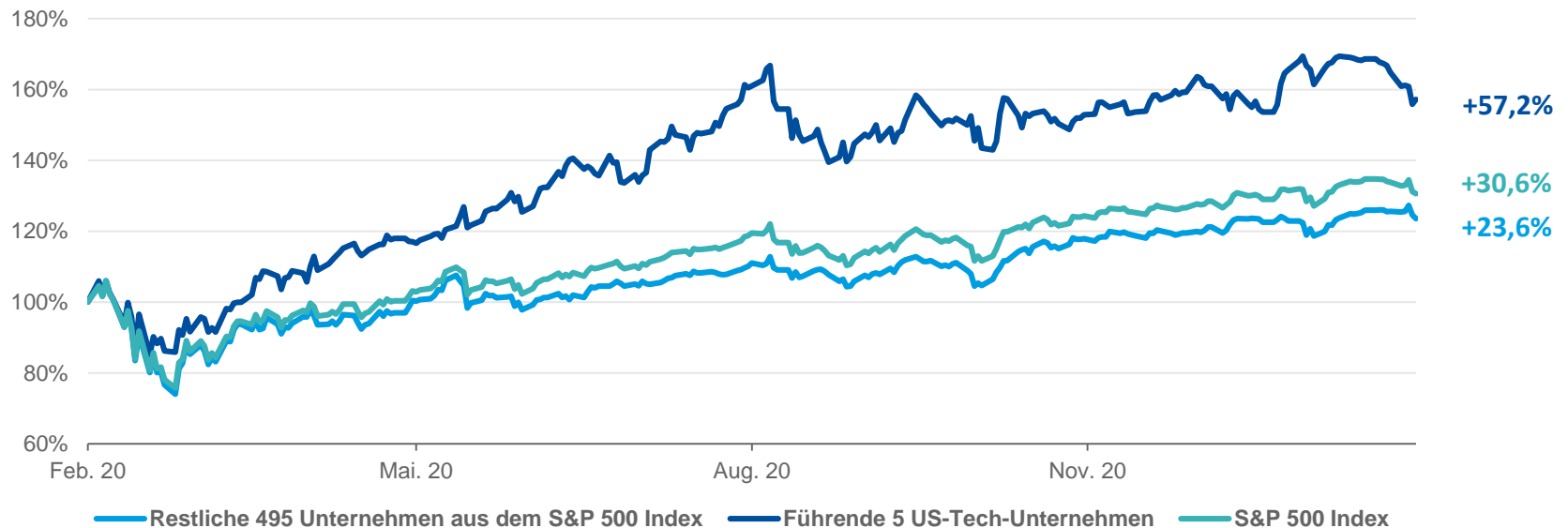


Quelle: Amundi. Stand: Februar 2021. \*Zwei Unternehmen sind auch im IT-Sektor beheimatet.

# Welche Strategie könnte Sinn ergeben?

- Bewertungsunterschiede Growth gegenüber Value auf einem hohen Stand
- Steigende Unternehmensgewinne und die positiven Effekte durch die Impfstoffe könnten zu einer Sektor-Rotation führen
- Fokus auf ein ausbalanciertes Portfolio aus Value und Growth-Werten

## Wertentwicklung seit Februar 2020



Quelle: Bloomberg. Stand: 28.02.2021. Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.

# Zeitloser, nachhaltig orientierter US-Klassiker

Amundi Funds US Pioneer Fund

1	Zeitloser US-Aktienfonds-klassiker	<ul style="list-style-type: none"><li>– <b>Konzentriertes Portfolio</b> – 40 bis 70 Titel mit hoher Überzeugung</li><li>– Fokus auf attraktiv bewertete, <b>qualitativ hochwertige Firmen</b></li><li>– <b>Über 90 Jahre</b> Track Record und somit einer der <b>ältesten Fonds</b> in den USA (Basis US-Strategie)</li><li>– <b>Über 2 Mrd. EUR</b> gemanagte Kundengelder</li></ul>
2	Nachhaltig orientierter Ansatz	<ul style="list-style-type: none"><li>– <b>Nachhaltig orientierte Anlagestrategie</b> für US-Standardwerte</li><li>– <b>Konsequenter Ausschluss</b> von kontroversen Unternehmen – gemäß ihres Geschäftsfeldes und auf Basis des MSCI-Nachhaltigkeitsrating</li><li>– <b>Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils</b> auf Basis des Amundi ESG-Ratings</li><li>– <b>Seit 1928:</b> Berücksichtigung verantwortungsvoller Aspekte (Basis: US-Strategie)</li></ul>
3	Profitieren vom europäischen Marktführer	<ul style="list-style-type: none"><li>– Bewährtes Fondsmanagement-Team mit durchschnittlich <b>25 Jahren Investmenterfahrung</b></li><li>– Traditionell sehr hohe <b>US-Expertise</b></li><li>– Hohe <b>ESG-Expertise von Amundi</b>, dem europäischen Asset Manager Nr. 1<sup>1)</sup></li></ul>

Quelle: Amundi. Stand: 28.02.2021.

1) Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers", Juni 2020 basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2019.

# Outperformance durch ESG Integration

## Konsequenter ESG-Ansatz im Fonds

### ① Ausschluss

von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken.  
Auf Basis der MSCI-Nachhaltigkeitskriterien\*

### ② ESG-Integration

Tiefgehende Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils –  
auf Basis des Amundi ESG-Ratings

### ③ Engagement

Kontinuierlicher Dialog mit dem Management der Unternehmen – z.B. über ESG-Risiken.  
Ausübung von Stimmrechten auf  
Hauptversammlungen

## ESG-Unternehmen geben den Ton an

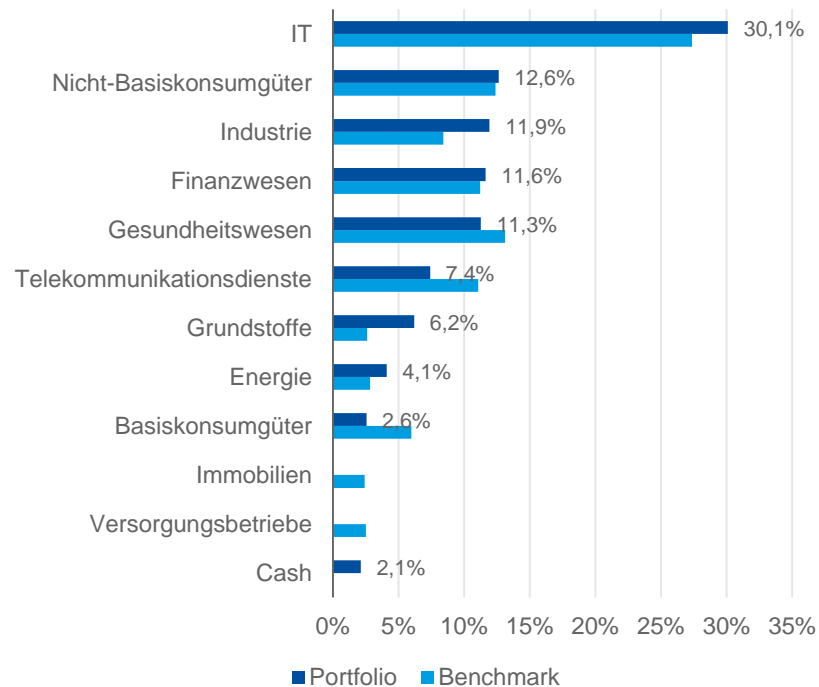
Outperformance S&P 500 Index unter Berücksichtigung der Ausschlüsse unserer Strategie gegenüber dem S&P 500 Index ohne Ausschlüssen.



Stand: 31.12.2020. Die Renditen für den S&P 500 Index unter Anwendung der ESG-Ausschlüsse von Amundi sind hypothetisch und basieren auf der zuvor beschriebenen Ausschlussmethodik. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Interne Richtlinien des Fondsmanagements. Diese können sich jederzeit ändern. \*Diese etwa 10% resultieren aus folgenden Komponenten: Konsequenter Ausschluss von Unternehmen, die zu den unteren 15% in ihrer Branche und gleichzeitig zu den unteren 30% im gesamten Aktienuniversum gehören – Basis ist das MSCI-Nachhaltigkeitsrating.

# Positionierung und Ausblick

## Aktuelle Branchenaufteilung



## Mögliche Wachstumsthemen für den Fonds



Quelle: Amundi. Stand: 28.02.2021. Benchmark: S&P 500.

# Amundi Funds US Pioneer Fund

## Top 10 Positionen

Top-10-Positionen	Branche	Anteil
ALPHABET	Telekommunikation	5,93%
MICROSOFT	IT	4,98%
VISA INC	IT	4,96%
ANALOG DEVICES	IT	4,33%
APPLE	IT	4,22%
INTL FLVR & FRAG	Grundstoffe	4,18%
SCHLUMBERGER	Energie	4,11%
ELANCO ANIMAL HEALTH	Gesundheitswesen	4,07%
AMAZON	Nicht-Basiskonsumgüter	3,85%
MASTERCARD	IT	3,71%

Quelle: Amundi. Stand: 28.02.2021.



# Wertentwicklung über fünf Jahre

## Amundi Funds US Pioneer Fund

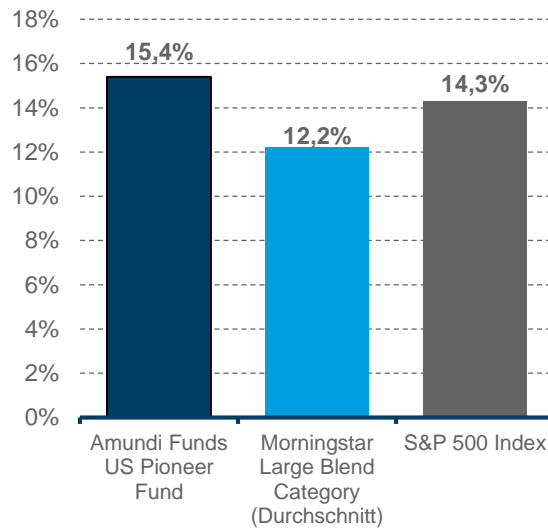


Stand: 28.02.2021. EUR-Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend, nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie oder ein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.** Benchmark: S&P 500.

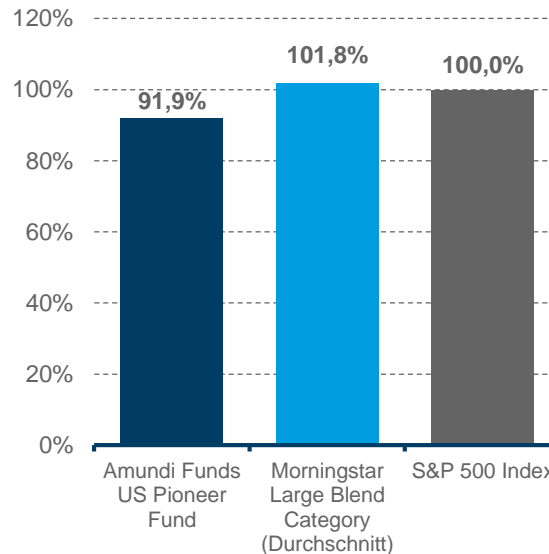
# Gut platziert ggü. Benchmark und Vergleichsgruppe

Amundi Funds US Pioneer Fund (Zeitraum drei Jahre)

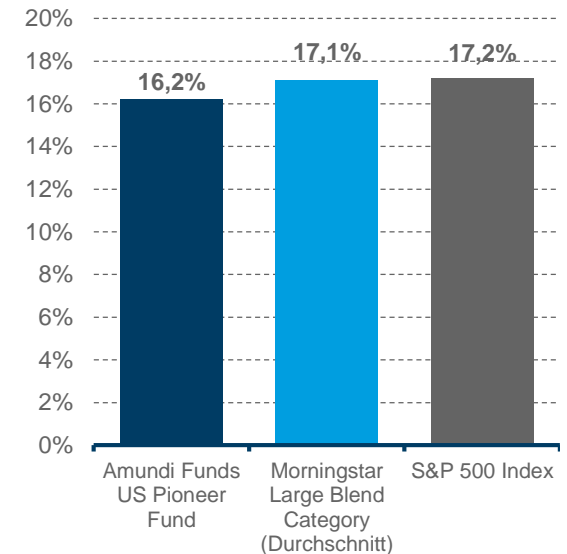
## Wertentwicklung p.a.



## Verhalten in Abschwungphasen



## Schwankungsanfälligkeit p.a.



Stand: 28.02.2021. Quelle: Morningstar. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend, nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://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. Morningstar-Vergleichsgruppe: US Large-Cap Blend Equity (global anlegende Aktienfonds US-Standardwerte Blend). Vergleichsindex: S&P 500 Index. **Vergangene Wertentwicklungen, Verhalten in Abschwungphasen und Schwankungsanfälligkeit sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Entwicklung des Fonds.**

# Gute Gründe für den US-Aktienfonds-Klassiker

## Zusammenfassung

### 1. Nachhaltiges Investieren

Gibt der Geldanlage Sinn über die Rendite hinaus

### 2. Bewährtes Investmentkonzept – seit 1928

Bereits seit über 90 Jahren Berücksichtigung verantwortungsvoller Aspekte beim Investieren – Traditionell hohe US-Kompetenz

### 3. Wettbewerbsfähige Strategie

Sehr starkes Rendite-Risiko-Profil, welches sich insbesondere in Abwärtsphasen bemerkbar macht

### 4. Nachhaltiges Investieren mit dem Marktführer

Profitieren von Amundi, dem europäischen Vermögensverwalter Nr.1<sup>1)</sup> und einem Leader beim Nachhaltigen Investieren



Quelle: Amundi. Stand: 28.02.2021.

1) Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers", Juni 2020 basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2019.

# Risikohinweise

## Amundi Funds US Pioneer Fund

### Chancen

- Nachhaltig orientiertes US-Aktienportfolio mit einer bewährten Anlagestrategie
- Investition in attraktiv bewertete, qualitativ hochwertige Unternehmen
- Hohe und nachweisbare ESG-Expertise von Amundi Asset Management
- Langjährige Erfahrung im Fondsmanagement

### Risiken

- Risiko rückläufiger Anteilspreise: Die nachfolgenden Risiken können einzeln oder auch kombiniert auftreten und können zu Kursrückgängen bzw. Verlusten führen..
- Aktienkursrisiko: Der Kurs eines Wertpapiers weist unvorhersehbare Schwankungen auf, die durch vielfältige und kaum kalkulierbare Faktoren ausgelöst werden können, was zu Kursverlusten führen kann. Neben dem allgemeinen Marktrisiko können auch unternehmensspezifische Faktoren zu Kursverlusten führen.
- Währungsrisiko: Bei Wertpapieren, die auf eine fremde Währung lauten oder in fremde Währung investieren, besteht das Risiko eines Verlustes durch Abwertung.
- Risiken aus dem Einsatz von Derivaten: Auch kleine Veränderungen der Kurse der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können Verluste des Fonds vergrößern.

# Treten Sie in den Dialog mit Amundi

Kurze Übersicht unserer digitalen Veranstaltungen

## Amundi CIO-Calls – zweiwöchentlich

Informatives Marktupdate – interessante Gastreferenten

[www.anmelden.org/2021](http://www.anmelden.org/2021)



## Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

[www.anmelden.org/amundi2021](http://www.anmelden.org/amundi2021)



## Alle Informationen zu SFDR zum Download

[www.amundi.de/vertriebspartner/ESG-Offenlegungsverordnung](http://www.amundi.de/vertriebspartner/ESG-Offenlegungsverordnung)



## Besuchen Sie unser digitales Vertriebspartner-Center

- Hilfreiche Informationen und Publikationen zum Amundi Funds US Pioneer Fund
- Alles Wissenswerte rund um Amundi und ausgewählte Amundi Fonds
- Exklusiv für Vertriebspartner und professionelle Investoren



# Fondsdaten

## Amundi Funds US Pioneer Fund (Anteilstklasse A, EUR, thesaurierend)

<b>Fondsart</b>	US-Aktienfonds
<b>ISIN</b>	LU1883872332
<b>WKN</b>	A2PDAE
<b>Bloomberg Ticker</b>	AUPFAEC LX
<b>Erste Kursfeststellung</b>	05.10.2001
<b>Ausgabeaufschlag</b>	4,50%
<b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>	1,25%
<b>Performancevergütung</b>	20% pro Jahr von allen Renditen, die der Fonds über den S&P 500 Index hinaus erzielt
<b>Gesamtkostenquote</b>	1,75% (zum 30.06.2020)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Fondsvolumen (alle Anteilstklassen)</b>	2.225 Mio. Euro (per 08.03.2021)

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.

# Rechtliche Hinweise

## Amundi Funds US Pioneer Fund

Stand: 28.02.2021, soweit nicht anders angegeben. Dieses Dokument enthält Informationen zu Amundi Funds US Pioneer Fund, 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. 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](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. **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. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser mit jüngerem Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in Deutschland kostenfrei in digitaler Form unter [www.amundi.de](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.

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.

[www.amundi.de/vertriebspartner](http://www.amundi.de/vertriebspartner)