



März 2021

Die EU-Offenlegungsverordnung (SFDR)

Eine Kurzübersicht

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

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Die neue EU-Verordnung auf einen Blick

Die Bausteine



Definition

Die **Sustainable Finance Disclosure Regulation** ist eine **EU-Verordnung**, die ab dem **10. März 2021** in großen Teilen gilt.



Anforderungen

Finanzmarktteilnehmer und Finanzberater müssen **ESG-bezogene Informationen** zu ihren **Finanzprodukten** bereitstellen.



Bedeutung

Ziel ist es, **die Transparenz** über verantwortungsvolle Investitionen zu **erhöhen** und **Investoren in die Lage zu versetzen, fundierte Investitionsentscheidungen** auf der Grundlage von ESG-Faktoren zu **treffen**.



Funktionsweise

Die Produkte werden in 3 Kategorien ("Artikel 9", "Artikel 8" und "Artikel 6") **eingeteilt, basierend auf den ESG-Kriterien**, die im Anlageprozess angewendet werden.

Die Vorteile für Investoren

SFDR zielt darauf ab, Investoren zu unterstützen durch:

- die Ermöglichung **besser informierter Investitionsentscheidungen** durch verbesserte Offenlegungen
- die Bereitstellung von **mehr Transparenz**, um den **Produktvergleich** zu erleichtern
- die Offenlegung, **ob und wie ESG-Risiken** in Investitionsentscheidungen **integriert werden**
- die **Identifizierung von** Produkten, die nicht ESG sind
- das Ziel einer **Verhinderung von Greenwashing**

Warum Amundi?

Bei 100% unserer offenen aktiv gemanagten Fonds ist die ESG-Analyse der Unternehmen, in die wir investieren, ein integraler Bestandteil.¹⁾

Quelle: Amundi, Stand: Februar 2021. 1) Sofern technisch möglich

Unsere Kriterien für das Erreichen von Artikel 9 SFDR

„Mehr als nur ESG“



Nachhaltiges Anlageziel

Wir investieren in wirtschaftliche Aktivitäten, die zum Erreichen eines Umwelt- oder sozialen Ziels beitragen



ESG-Kriterien in den Anlageprozess integriert

Wir überprüfen unsere Investitionen und suchen nach Unternehmen, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Prinzipien (ESG) befolgen, um einen Beitrag zu einer besseren Zukunft zu leisten.



ESG-Score über der Fondsbenchmark

Wir streben einen höheren ESG-Score im jeweiligen Portfolio an als die Benchmark (oder das Anlageuniversum, wenn es keine Benchmark gibt).



Nachhaltigkeitsrisiken werden berücksichtigt

Wir legen klar offen, ob und wie diese Risiken bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden.



ESG-Ratingsystem

Wir haben unser eigenes ESG-Ratingsystem, um die ESG-Leistung eines Emittenten zu messen. Wir prüfen, wie der Emittent relevante Nachhaltigkeitsrisiken und -Chancen managt und antizipiert.

MIN

ESG-Kriterien werden nicht oder nur in geringem Umfang berücksichtigt.

Ein Überblick über die SFDR-Kategorien



Integration von Nachhaltigkeitsrisiken



ESG-Kriterien im Fokus



Nachhaltiges Anlageziel

MAX

ESG ist Kernbestandteil des Produkts

← Amundi-Fonds →

Unsere Kriterien für das Erreichen von Artikel 8 SFDR

„ESG-Kriterien im Fokus“



ESG-Kriterien in den Anlageprozess integriert

Wir überprüfen unsere Investitionen und suchen nach Unternehmen, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Prinzipien (ESG) befolgen, um einen Beitrag zu einer besseren Zukunft zu leisten.



ESG-Score über der Fondsbenchmark

Wir streben einen höheren ESG-Score im jeweiligen Portfolio an als die Benchmark (oder das Anlageuniversum, wenn es keine Benchmark gibt).



Nachhaltigkeitsrisiken werden berücksichtigt

Wir legen klar offen, ob und wie diese Risiken bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden.



ESG-Ratingsystem

Wir haben unser eigenes ESG-Ratingsystem, um die ESG-Leistung eines Emittenten zu messen. Wir prüfen, wie der Emittent relevante Nachhaltigkeitsrisiken und -Chancen managt und antizipiert.

MIN

ESG-Kriterien werden nicht oder nur in geringem Umfang berücksichtigt.

Ein Überblick über die SFDR-Kategorien



Integration von Nachhaltigkeitsrisiken



ESG-Kriterien im Fokus



Nachhaltiges Anlageziel

MAX

ESG ist Kernbestandteil des Produkts

Amundi-Fonds

Unsere Kriterien für Fonds gemäß Artikel 6 SFDR

„Integration von Nachhaltigkeitsrisiken“



Nachhaltigkeitsrisiken werden berücksichtigt

Wir legen klar offen, ob und wie diese Risiken bei Investitionsentscheidungen berücksichtigt werden.



ESG-Rating-System

Wir haben unser eigenes ESG-Ratingsystem, um die ESG-Leistung eines Emittenten zu messen. Wir prüfen, wie der Emittent relevante Nachhaltigkeitsrisiken und -Chancen managt und antizipiert.

MIN

ESG-Kriterien werden nicht oder nur in geringem Umfang berücksichtigt.

Ein Überblick über die SFDR-Kategorien



Integration von Nachhaltigkeitsrisiken



ESG-Kriterien im Fokus



Nachhaltiges Anlageziel

MAX

ESG ist Kernbestandteil des Produkts

← Amundi-Fonds →

Rechtliche Hinweise

Quelle: Amundi. Stand: 09.03.2021. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien gemäß der Definition der MIF-Direktive 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates der EU, die allein und die ausschließlich im eigenen Namen handeln, oder institutionelle Anleger, die ausschließlich im eigenen Namen handeln. In der Schweiz richtet sich dieses Dokument ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne von Artikel 10 Absatz 3a), b), c) und d) des Bundesgesetzes über die kollektive Kapitalanlage vom 23. Juni 2006. Dieses Dokument richtet sich nicht an Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika oder irgendeiner anderen „US Person“ gemäß der SEC Vorschrift nach dem nach dem US-Wertpapiergesetz von 1933. Die Definition einer US-Person findet sich im Abschnitt über die rechtlichen Hinweise unter www.amundi.com oder amundiETF.com sowie im Verkaufsprospekt der in diesem Dokument erwähnten Fonds.

Herausgeber: Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstraße 124–126, D-80636 München.