

17. Februar 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

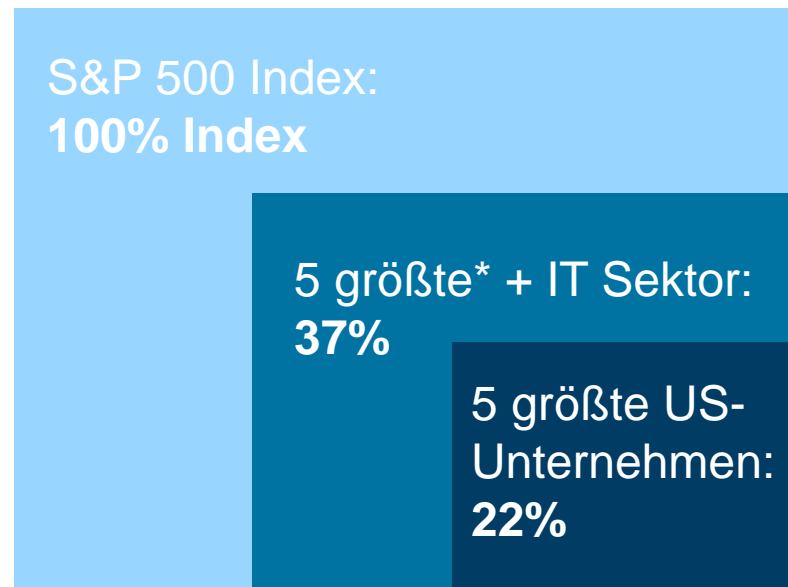
- Verabschiedung Konjunkturpaket
- Erwartung steigender Konsumausgaben
- Steigende Unternehmensinvestitionen
- Green Deal

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

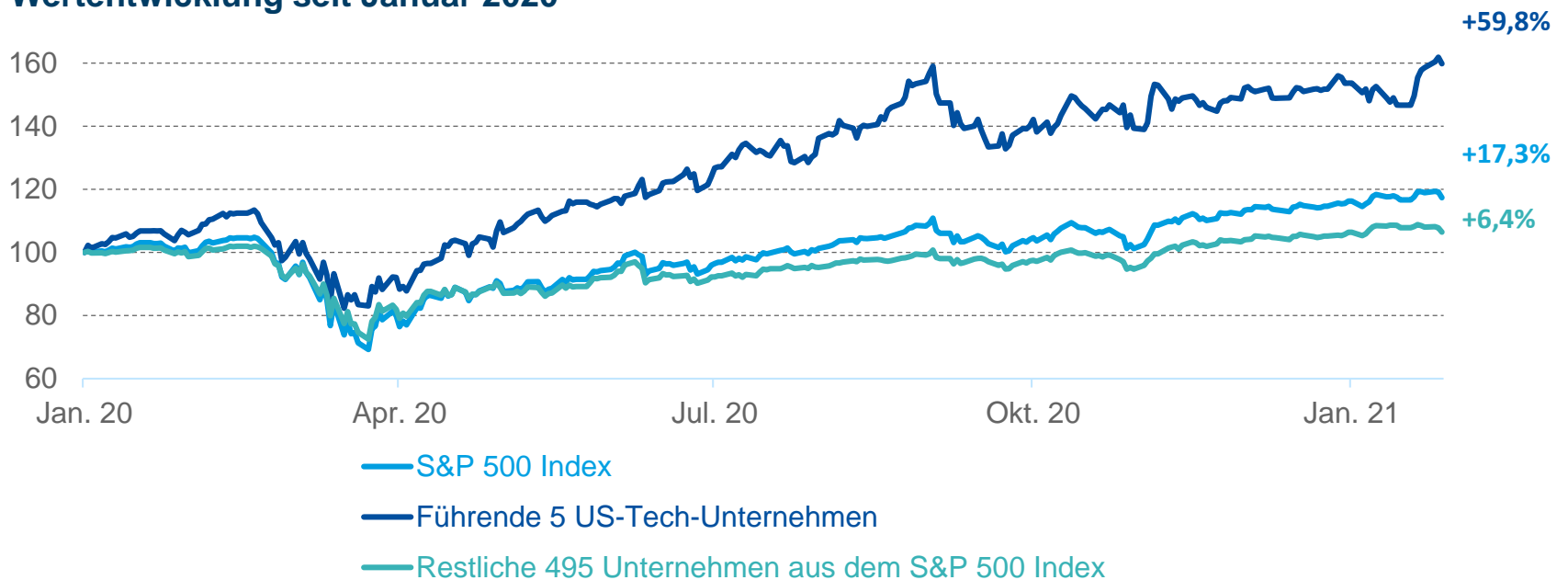


Quelle: Amundi. Stand: Januar 2021. *Zwei Unternehmen sind auch im IT-Sektor beheimatet.

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 Januar 2020



Quelle: Bloomberg. Stand: 27.01.2021. 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">– Konzentriertes Portfolio – 40 bis 70 Titel mit hoher Überzeugung– Fokus auf attraktiv bewertete, qualitativ hochwertige Firmen– Über 90 Jahre Track Record und somit einer der ältesten Fonds in den USA (Basis US-Strategie)– Über 2 Mrd. EUR gemanagte Kundengelder
2	Nachhaltig orientierter Ansatz	<ul style="list-style-type: none">– Nachhaltig orientierte Anlagestrategie für US-Standardwerte– Konsequenter Ausschluss von kontroversen Unternehmen – gemäß ihres Geschäftsfeldes und auf Basis des MSCI-Nachhaltigkeitsrating– Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils auf Basis des Amundi ESG-Ratings– Seit 1928: Berücksichtigung verantwortungsvoller Aspekte (Basis: US-Strategie)
3	Profitieren vom europäischen Marktführer	<ul style="list-style-type: none">– Bewährtes Fondsmanagement-Team mit durchschnittlich 25 Jahren Investmenterfahrung– Traditionell sehr hohe US-Expertise– Hohe ESG-Expertise von Amundi, dem europäischen Asset Manager Nr. 1¹⁾

Quelle: Amundi. Stand: 31.01.2021.

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

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

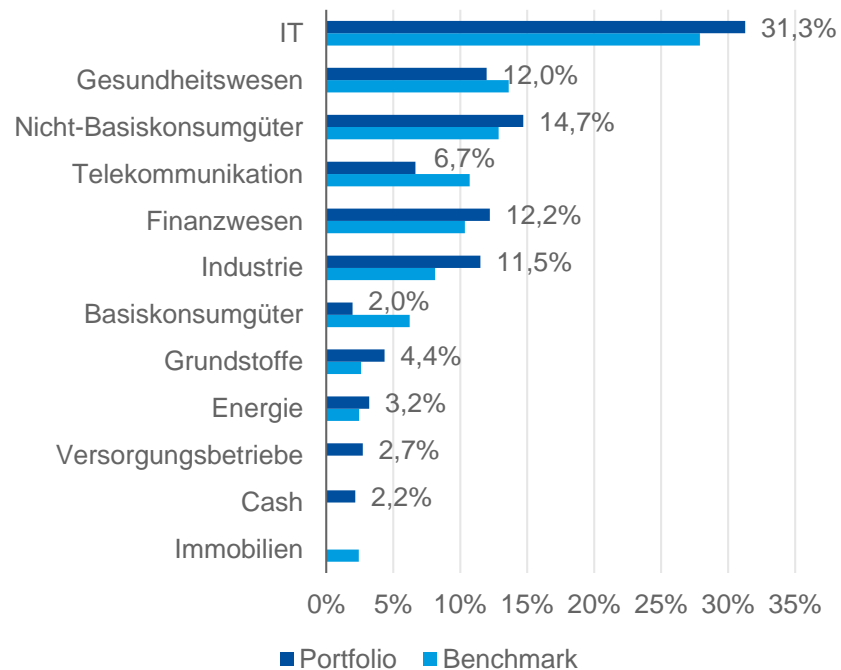
Kontinuierlicher Dialog mit dem Management der
Unternehmen – z.B. über ESG-Risiken. Ausübung
von Stimmrechten auf Hauptversammlungen



Interne Richtlinien des Fondsmanagement. Diese können sich jederzeit ändern.

Positionierung und Ausblick

Aktuelle Branchenaufteilung



Mögliche Wachstumsthemen für den Fonds



Quelle: Amundi. Stand: 31.01.2021. Benchmark: S&P 500.

Aktuelle Beispiele für Unternehmen im Fokus

Einzelhandelskette für Kosmetikartikel

1. MSCI-Rating BB
2. Fortschreitende Entwicklung, Messung, Umsetzung und Berichterstattung von ESG-Zielen und -Praktiken
3. Starkes Engagement hinsichtlich Mitarbeiterbindung und –Entwicklung, sowie Stärkung der Arbeitsmoral
4. Produkte müssen vegan, frei von Tierversuchen und mit nachhaltigen Verpackungen versehen sein

Fazit: ESG-Improver

Hersteller von Duft- und Aromastoffen

1. MSCI-Rating AA
2. Überdurchschnittliches ESG-Profil innerhalb der gesamten Branche
3. Branchenweit führend bei Vermeidung von Kohlenstoffemissionen und giftigen Abfällen
4. Solide Unternehmensführung

Fazit: Starkes ESG-Profil

Quelle: Amundi. Stand: 31.01.2021.

Kennzahlen unterstreichen die Wettbewerbsfähigkeit

Rolling Returns - 3 year

Time Period: 01.02.2016 to 31.01.2021



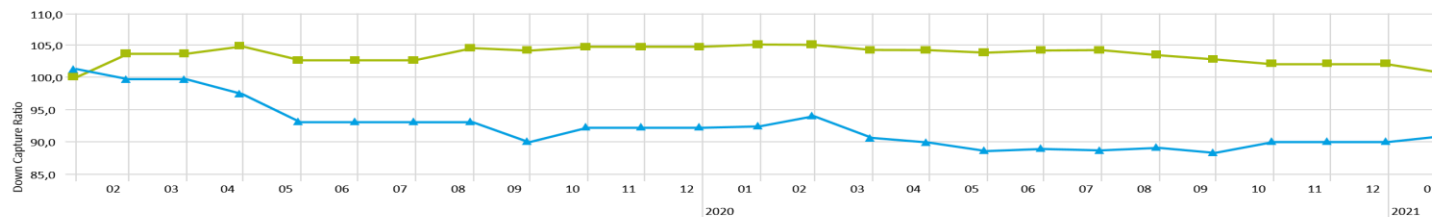
Rolling Sharpe Ratio - 3 year

Time Period: 01.02.2016 to 31.01.2021



Rolling - Down Capture Ratio - 3 year

Time Period: 01.02.2016 to 31.01.2021



▲ Amundi Fds US Pioneer Fund A EUR C

■ EAA Fund US Large-Cap Blend Equity

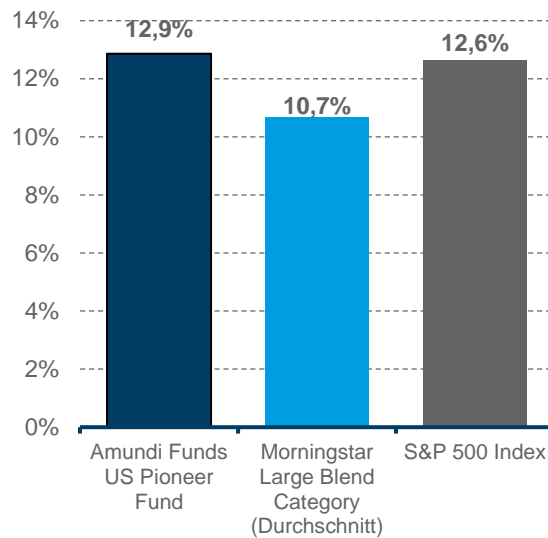
Source: Morningstar Direct

Stand: 31.01.2021. Quelle: Morningstar. Vergangene Wertentwicklungen, Verhalten in Abschwungphasen und Schwankungsanfälligkeit sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Entwicklung des Fonds. Die hellgrüne Linie entspricht der Morningstar Peergroup des Amundi Funds US Pioneer Fund.

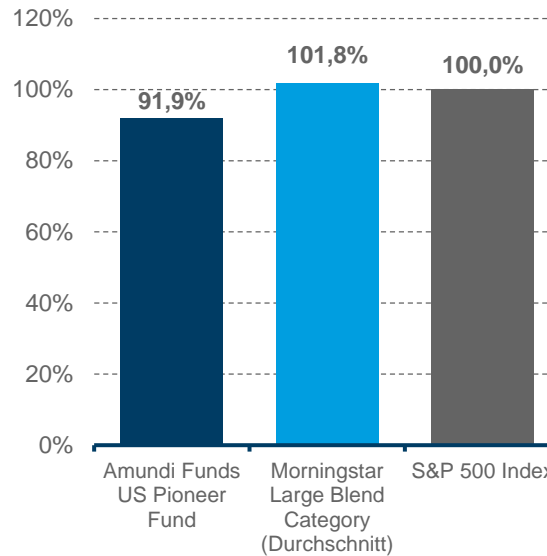
Gut platziert ggü. Benchmark und Vergleichsgruppe

Amundi Funds US Pioneer Fund (Zeitraum drei Jahre)

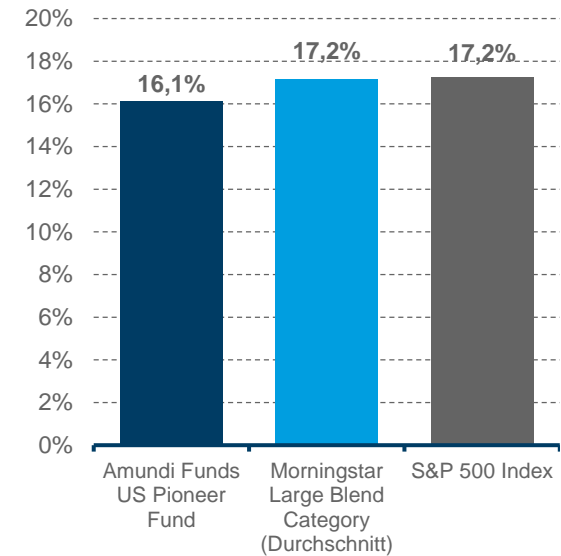
Wertentwicklung p.a.



Verhalten in Abschwungphasen



Schwankungsanfälligkeit p.a.



Stand: 31.01.2021. Quelle: Morningstar. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend, 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. 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.1¹⁾ und einem Leader beim Nachhaltigen Investieren



Quelle: Amundi. Stand: 31.12.2020.

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



Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

www.anmelden.org/amundi2021



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)

Fondsart	US-Aktienfonds
ISIN	LU1883872332
WKN	A2PDAE
Bloomberg Ticker	AUPFAEC LX
Erste Kursfeststellung	05.10.2001
Ausgabeaufschlag	4,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,25%
Performancevergütung	20% pro Jahr von allen Renditen, die der Teilfonds über den S&P 500 Index hinaus erzielt
Gesamtkostenquote	1,75% (zum 30.06.2020)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Fondsvolumen (alle Anteilstklassen)	2.219 Mio. Euro (per 16.02.2021)

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: 16.02.2021, 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), 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 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