

19. September 2023

Produkt | Amundi Ethik Fonds-Familie

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

Investmentphilosophie

Amundi Ethik Fonds und Amundi Ethik Plus

Verantwortungsvolle Mischfondskonzepte mit strategischer Asset Allocation

- Amundi Ethik Fonds: etwa 40% Aktien (Ø 30%) und 60% Anleihen (Ø 70%)
- Amundi Ethik Plus: etwa 70% Aktien (Ø 60%) und 30% Anleihen (Ø 40%)
- Amundi Ethik Fonds Evolution: Aktien (0% bis 100%) – dynamisches hauseigenes Risikomanagement-System als Basis für die Steuerung der Aktienquote (VaRIO)

Aktienteil

- Globales Aktienportfolio
- Fokus auf Einzeltitelselektion

Rententeil

- In Euro denominierte Investment-Grade-Anleihen aus der ganzen Welt
- Dazu zählen Staatsanleihen und Unternehmensanleihen
- Aber auch Green und Social Bonds (knapp 30% beim Ethik Fonds) – sie finanzieren nachhaltige Projekte und liefern damit echten „Impact“
- Aktives Durationsmanagement, aber kein Einsatz von Derivaten

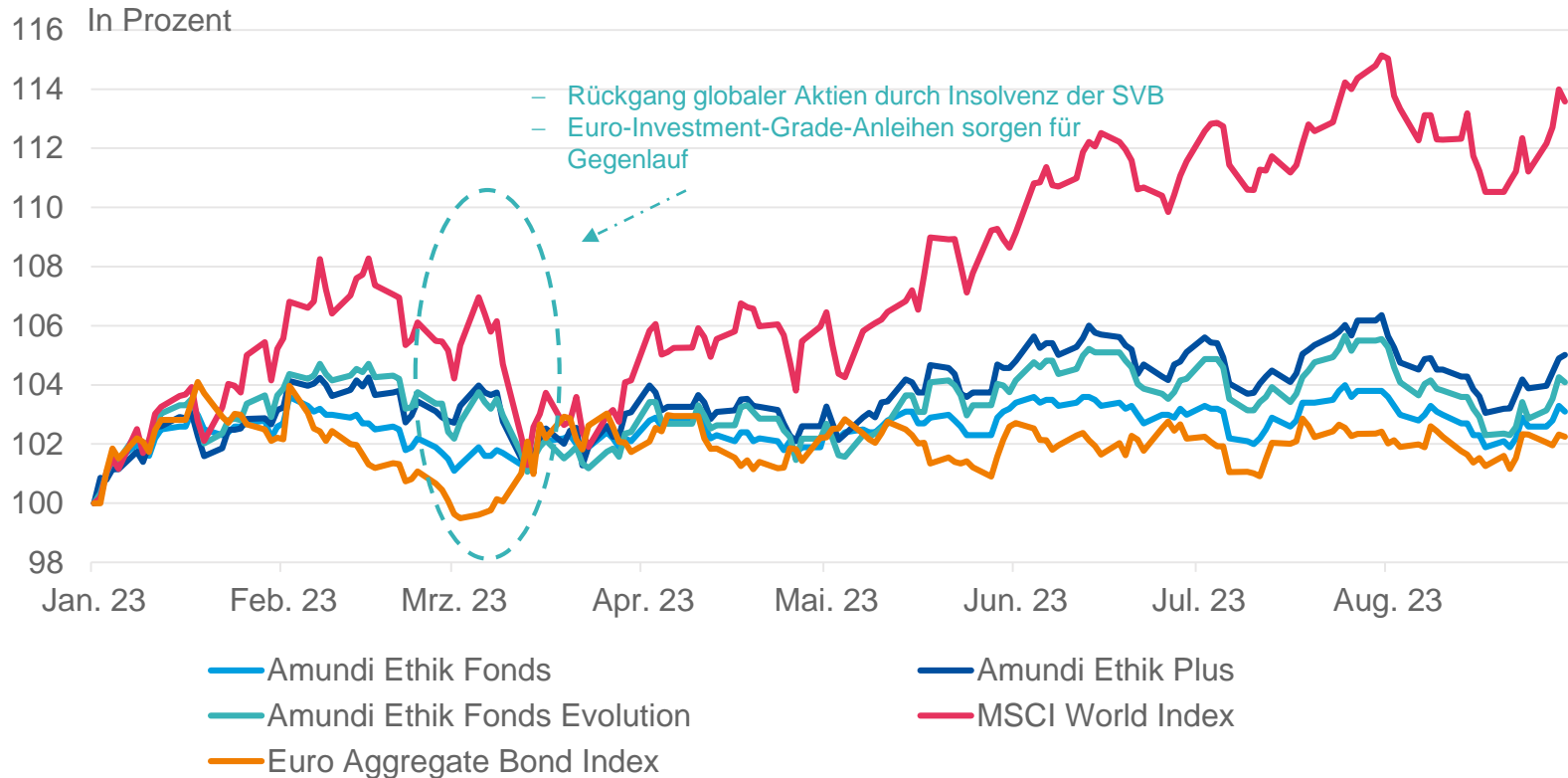
ESG-Integration ist zentraler Bestandteil im gesamten Investmentprozess

Ziel ist, durch historisch geringe Korrelation von globalen Aktien zu europäischen Anleihen ein defensives sowie stabiles, nachhaltiges Mischportfolio zu schaffen

Wertentwicklung im laufenden Jahr

Amundi Ethik Fonds-Familie gegenüber MSCI World und Barclays Euro Aggregate

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

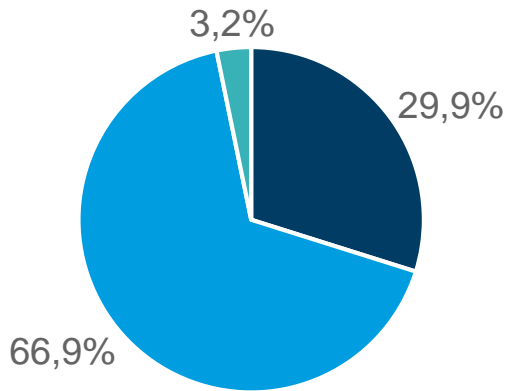


Quelle: Amundi und Bloomberg. Stand: 31.08.2023. Bei den Fonds: jeweils Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** Der MSCI World Index und der Barclays Euro Aggregate Index sind nicht die Benchmark der genannten Fonds. Die Indizes wurden nur zu Vergleichszwecken herangezogen.

Aktuelle Vermögensaufteilung

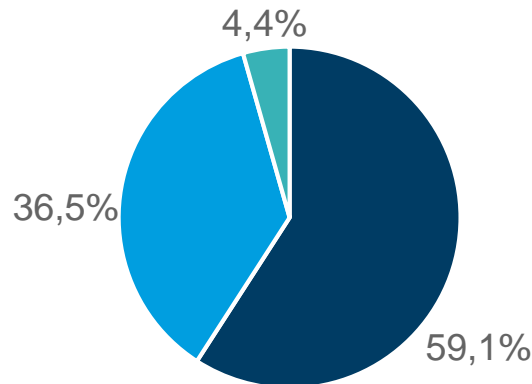
Amundi Ethik Fonds-Familie

Amundi Ethik Fonds



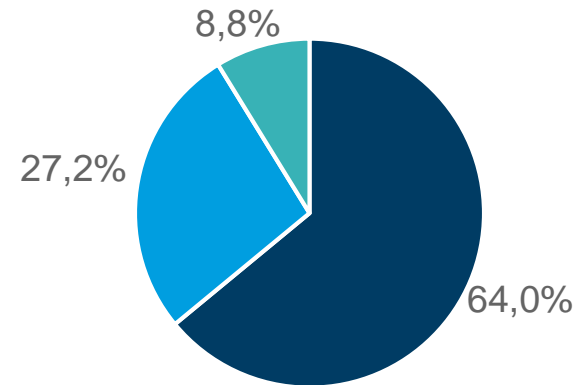
■ Aktien ■ Anleihen ■ Cash

Amundi Ethik Plus



■ Aktien ■ Anleihen ■ Cash

Amundi Ethik Fonds Evolution



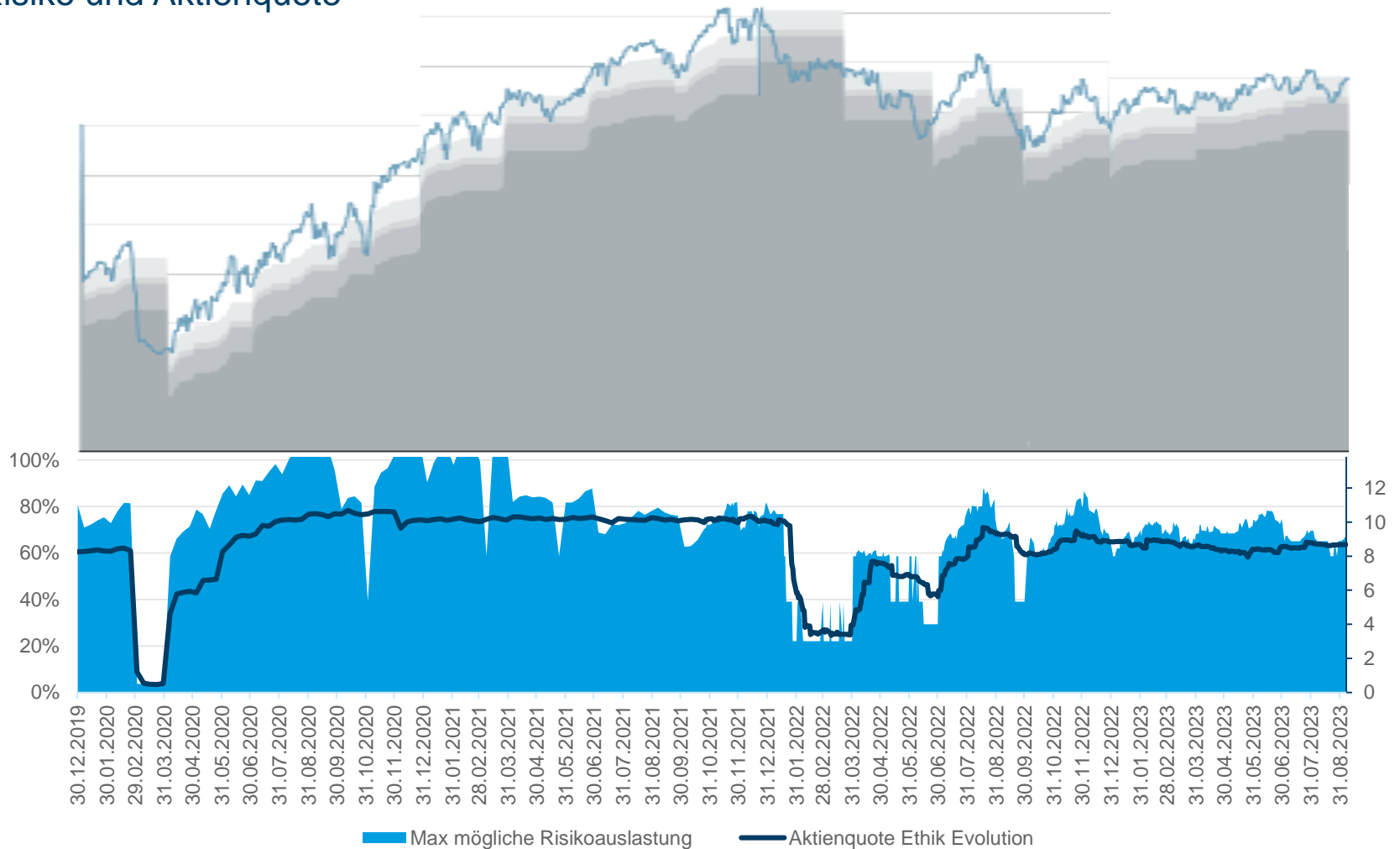
■ Aktien ■ Anleihen ■ Cash

Kennzahlen	Amundi Ethik Fonds	Amundi Ethik Plus	Amundi Ethik Fonds Evolution
Duration*	4,99 Jahre	5,00 Jahre	4,23 Jahre
Durchschnitts-rating der Anleihen	A+	A	AA-

Quelle: Amundi, Stand: 31.08.2023. *Durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Anleihen im Fonds (bezogen auf den Anleihenteil und Cash).

Amundi Ethik Fonds Evolution

Risiko und Aktienquote



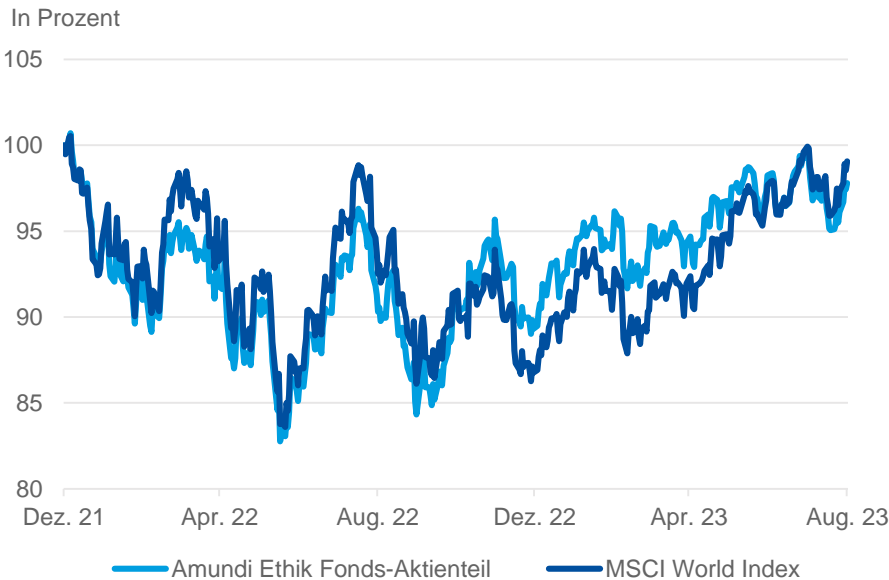
Quelle: Amundi. Stand: 31.08.2023.

Entwicklung des Aktienportfolios (seit Anfang 2022)

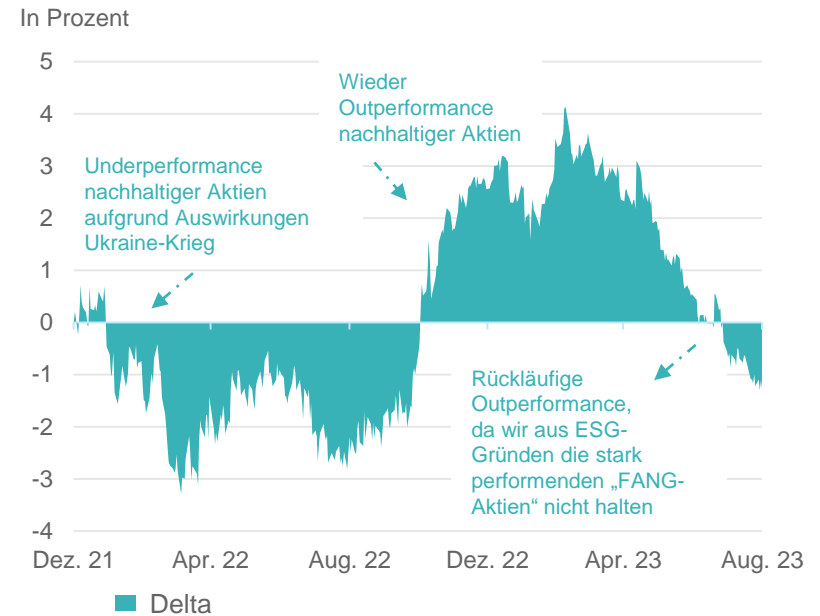
Amundi Ethik Fonds gegenüber dem breiten Aktienmarkt

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung Aktienportfolio Amundi Ethik Fonds ggü. MSCI World Index



Relative Entwicklung



Quelle: Bloomberg. Zeitraum: 31.12.2021 bis 31.08.2023. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse EUR, ausschüttend (bezogen auf den Aktienanteil), 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 frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** Der MSCI World Index ist nicht die Benchmark. Der Index wurde nur zu Vergleichszwecken herangezogen. „FANG“ ist ein Synonym für die großen US-Tech-Aktien.

Gewinner und Verlierer im laufenden Jahr

Amundi Ethik Fonds – Kontribution-Aktienteil (Zeitraum: 31.12.2022 bis 31.08.2023)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Positive Kontributoren	Aktuelle Gewichtung im Fonds	Performancebeitrag
FIRST SOLAR	0,81%	0,91%
SALESFORCE	0,68%	0,54%
ADOBE	0,64%	0,48%
TOKYO ELECTRON	0,48%	0,47%
DENSO	0,31%	0,32%

Negative Kontributoren	Aktuelle Gewichtung im Fonds	Performancebeitrag*
APPLE	0,00%	-1,66%
ALPHABET	0,00%	-1,04%
AMAZON.COM	0,00%	-1,05%
META PLATFORMS	0,00%	-0,85%
TESLA	0,00%	-0,59%

- Keines der fünf Unternehmen („FANG-Aktien“) erfüllt die strengen Amundi ESG-Kriterien – daher ist ein Investment in diesen Unternehmen für den Amundi Ethik Fonds und den Amundi Ethik Plus nicht möglich
- In Summe haben diese fünf Unternehmen rund 5% zur Entwicklung des MSCI World Index beigetragen

Quelle: Bloomberg. Zeitraum: 31.12.2022 bis 31.08.2023. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse EUR, ausschüttend (bezogen auf den Aktienanteil), 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 frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** Der MSCI World Index ist nicht die Benchmark. Der Index wurde nur zu Vergleichszwecken herangezogen. „FANG“ ist ein Synonym für die großen US-Tech-Aktien.

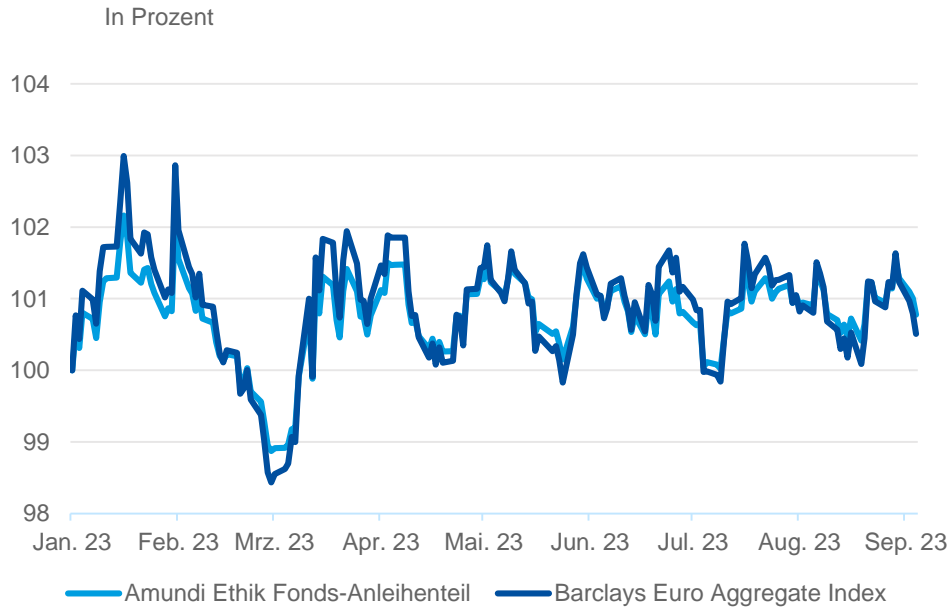
*Performanceeinbußen durch Nichtberücksichtigung gegenüber dem MSCI World Index

Entwicklung des Anleiheportfolios

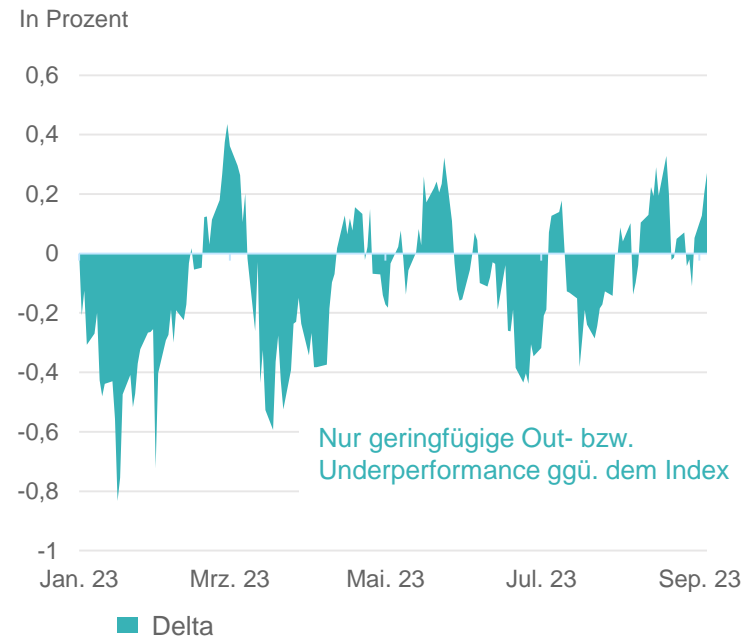
Amundi Ethik Fonds gegenüber dem breiten Rentenmarkt

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung Rentenportfolio Amundi Ethik Fonds ggü. Barclays Euro Aggregate Index



Relative Entwicklung



Quelle: Bloomberg. Zeitraum: 31.12.2022 bis 07.09.2023. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse EUR, ausschüttend (bezogen auf den Anleiheanteil), 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 frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** Der Barclays Euro Aggregate Index ist nicht die Benchmark. Der Index wurde nur zu Vergleichszwecken herangezogen.

Zusammenhang Kursentwicklung und Zinszyklus

Am Beispiel des breiten Anleihemarktes



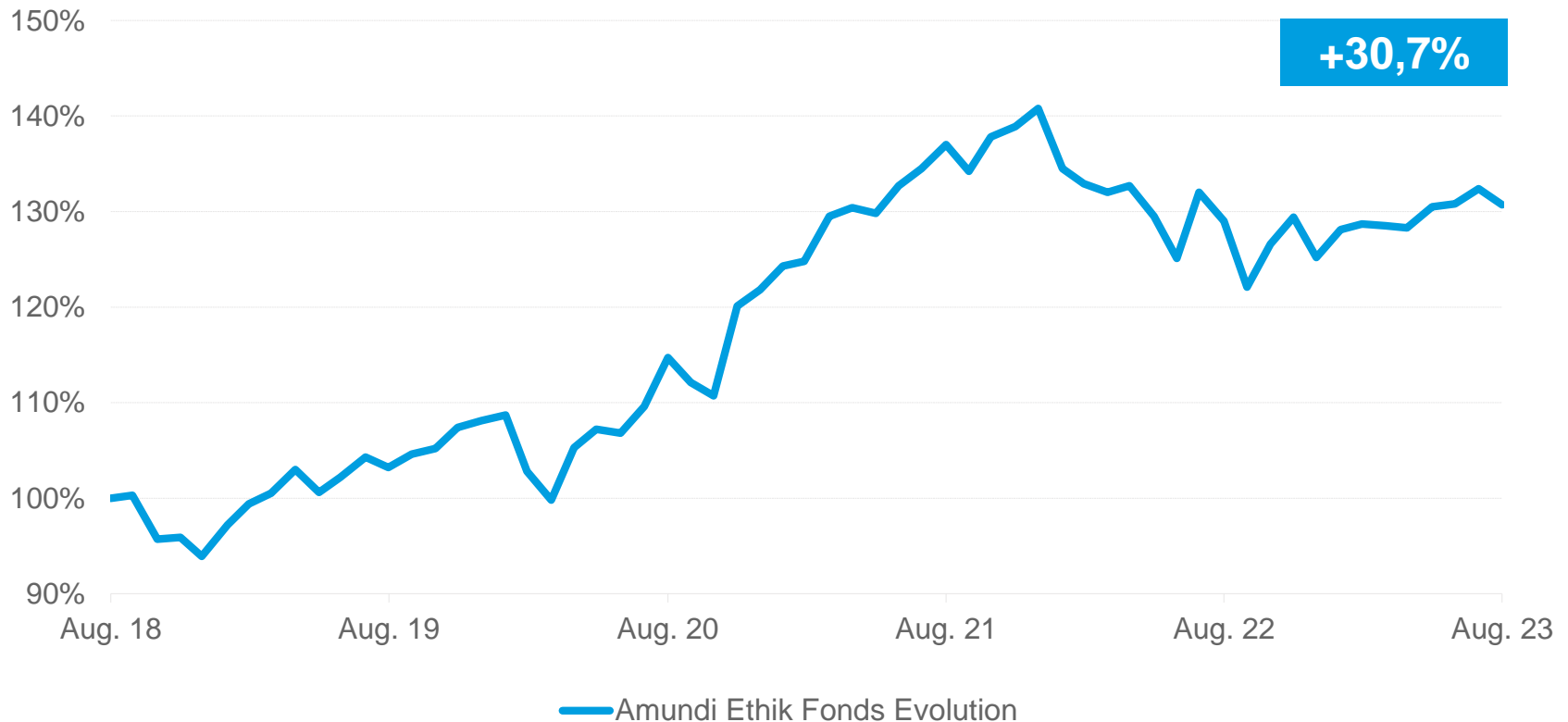
- Der Anleihemarkt tendiert momentan eher seitwärts
- Aufgrund der positiven Renditen – diese sind, unabhängig von den Kupons, in gleichen Bonitäts- und Laufzeitsegmenten mit ähnlicher Liquidität in der Regel ähnlich – erzielt ein Anleiheportfolio seit Jahren wieder einen positiven Ertrag
- Wenn zusätzlich noch eine Rezession in Europa und damit verbundene EZB-Zinssenkungen eingepreist werden, könnte es einen positiven Performance-Effekt geben

Quelle: Amundi. Stand: 31.08.2023. Aktuelle Einschätzung des Fondsmanagements, die sich jederzeit ändern kann.

Amundi Ethik Fonds Evolution

Wertentwicklung 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: 31.08.2023.

Ausblick und Positionierung

- Die Zinssätze der Fed und der EZB befinden sich aus unserer Sicht in der Nähe ihres zyklischen Höchststandes, wobei jedoch für 2023 keine Zinssenkungen erwartet werden
- Anleihen und Cash: Hochwertige Anleihen und Cash stehen im 2. Halbjahr im Fokus, Anleihen bleiben insgesamt risikodiversifizierend und Kern-Staatsanleihen sind hierfür hervorragend geeignet.
- Aktien: Qualität geht vor – wir bleiben bei Aktien insgesamt zurückhaltend; Investoren sollten aus unserer Sicht auf einen niedrigen Verschuldungsgrad, gesicherte Dividenden und stabile Erträge achten – der Stockpicking Ansatz der Ethik Familie hilft hierbei

Quelle: Amundi. Stand 31.08.2023. Die Einschätzungen können sich jederzeit ändern.

Fondsdaten

Amundi Ethik Fonds-Familie

	Amundi Ethik Fonds	Amundi Ethik Plus	Amundi Ethik Fonds Evolution
Fondsart	Nachhaltiger Mischfonds	Nachhaltiger Mischfonds	Nachhaltiger Mischfonds
Anteilsklasse	EUR	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
ISIN	AT0000857164	DE000A2P8UA6	AT0000774484
WKN	A0ERMR	A2P8UA	A0JMVM
Erste Kursfeststellung	07.11.1986	01.09.2020	30.12.1999
Ausgabeaufschlag	3,50%	3,50%	3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,90%	1,15%	1,40%
Gesamtkostenquote	1,07% zum 14.02.2023	1,25% zum 30.09.2022	1,60% zum 31.12.2022
Fondsvolumen (alle Anteilklassen) per 31.08.2023	1.440 Mio. EUR	225 Mio. EUR	602 Mio. EUR
Verantwortlicher Fondsmanager	Jörg Moshuber	Jörg Moshuber	Jörg Moshuber

Der Gesamtrisikoindikator (SRI)

Amundi Ethik Fonds

Amundi Ethik Plus

Amundi Ethik Fonds Evolution

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 4 Jahre halten.

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 4 Jahre halten.

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten.

- 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

Amundi Investment Konferenz – 27.09.2023

Die digitale Experten-Konferenz für Berater, Investoren und Analysten

120 Minuten Klartext zu Märkten, Branchen, Geopolitik!



Hype oder Innovationsmotor – was bringt uns KI?

Amundi Investment Konferenz 2023
Die Experten-Konferenz für Berater, Investoren und Analysten
27. September 2023, 13:00 Uhr, im Live-Stream

Unter anderem mit:



Prof. Dr. Peter Bofinger, ehemaliges Mitglied des Sachverständigenrats



Dr. Anja Hochberg, Mitglied der Direktion und Leiterin Multi-Asset Solutions, Zürcher Kantonalbank



Thomas Kruse, CIO Amundi Deutschland



Prof. Dr. Wolfgang Wahlster, CEA des Deutschen Forschungszentrums für KI

Jetzt anmelden unter www.amundi-events.de

- Im Live-Stream – von überall live dabei sein
- Einblick in die Strategien von Top-Experten
- Exklusiv für Amundi-Partner und -Investoren



Rechtliche Hinweise

Amundi Ethik Fonds-Familie

Stand: 31.08.2023, soweit nicht anders angegeben. Der Amundi Ethik Fonds und der Amundi Ethik Fonds Evolution sind Fonds nach österreichischem Recht, aufgelegt von der Amundi Austria GmbH. Der Amundi Ethik Plus ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen, aufgelegt nach deutschem Recht von Amundi Deutschland 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. **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 der 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 jüngeren 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 der 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