

22. November 2022

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

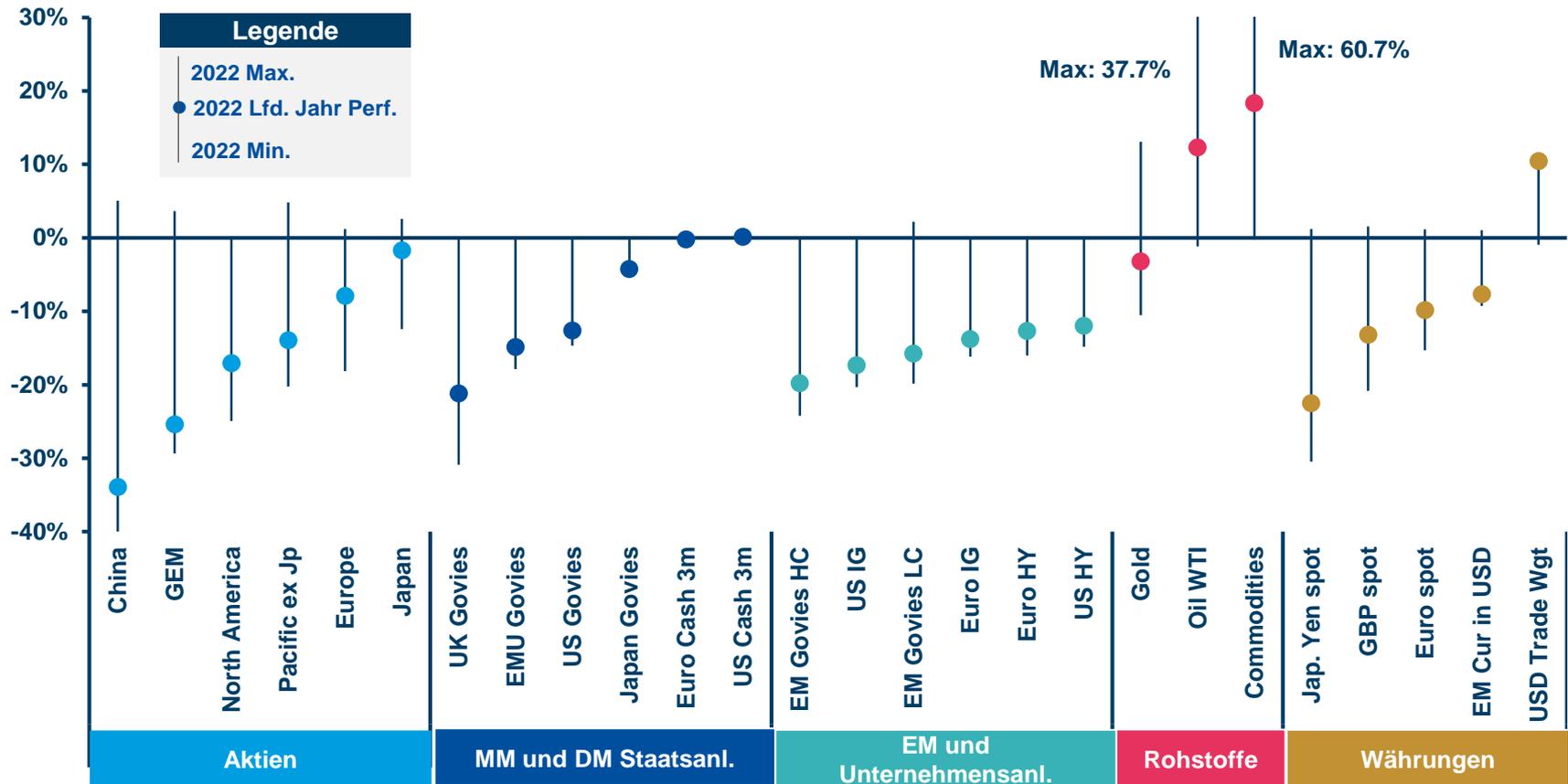
Die Amundi Ethik Fonds-Familie



- Bewährtes Investmentkonzept: Anlage in Aktien und Anleihen auf Basis ethischer Kriterien – **seit über 35 Jahren mit dem Amundi Ethik Fonds erfolgreich am Markt**
- **Identische Investmentphilosophie** für die gesamte Amundi Ethik Fonds-Familie
- **Strikte Anforderungen** hinsichtlich sozialer und ökologischer Verantwortung
- **Strikte Ausschlusskriterien** sowohl für Aktien als auch für Anleihen
- **Rund 2,5 Mrd. EUR gemanagte Kundengelder** in der Amundi Ethik Fonds-Familie

Quelle: Amundi. Stand: 31.10.2022.

Performance verschiedener Assetklassen seit Jahresbeginn

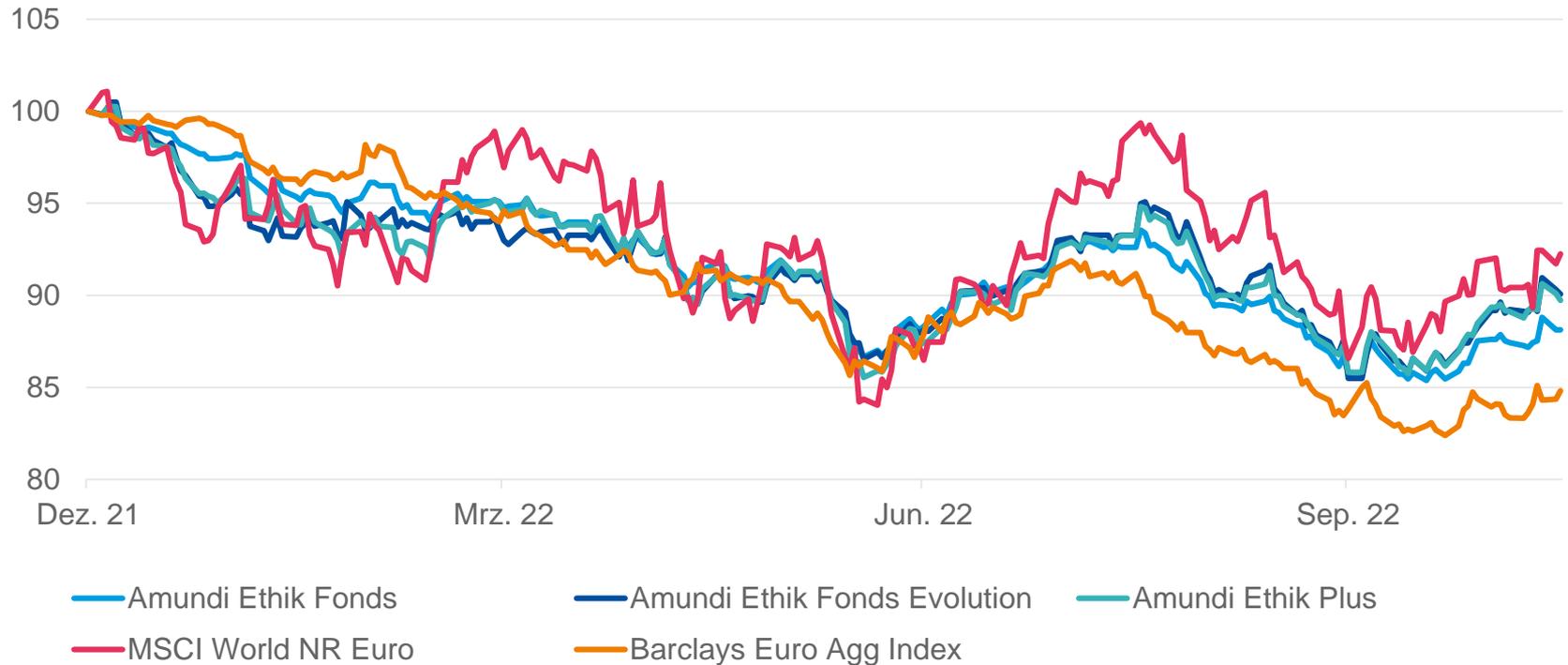


Quelle: Bloomberg, Analyse des Amundi Instituts von 26 Anlageklassen und Devisen. Stand der Daten ist der 11.11.2022. MM: Geldmärkte. DM: entwickelte Märkte. Indexanbieter: Indizes für Cash, Staatsanleihen und EM-Anleihen stammen von JPMorgan; Indizes für Unternehmensanleihen von BofA; Aktienindizes und EM-Währungsindizes von MSCI; Rohstoffindizes von Bloomberg Barclays. Alle Indizes, die zur Darstellung von Anlageklassen verwendet werden, sind in Landeswährung angegeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. EM: Schwellenländer, HY: Hochzinsanleihen, IG: Investment Grade: gute Bonität.

Wertentwicklung im laufenden Jahr

Amundi Ethik Fonds-Familie gegenüber MSCI World

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

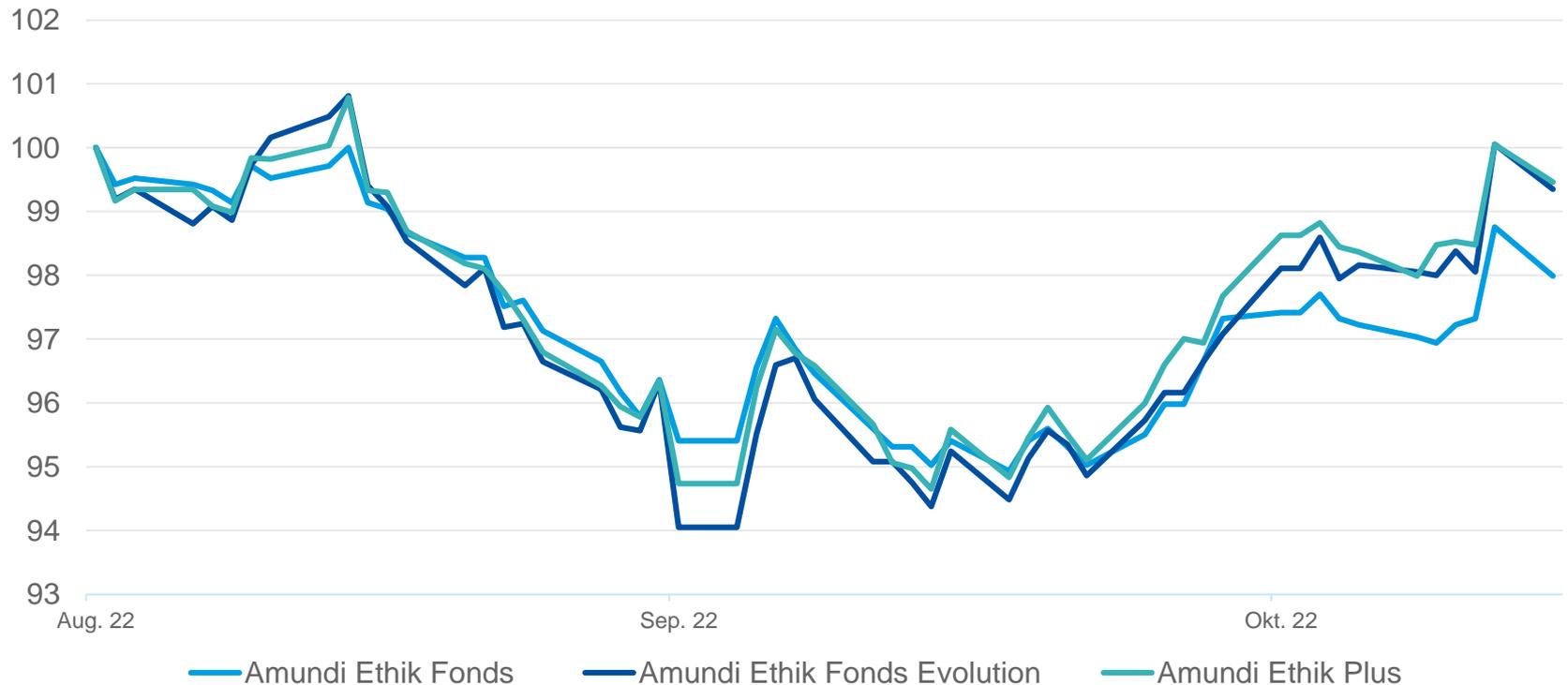


Quelle: Amundi. Stand: 15.11.2022. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und 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 Agg Index sind nicht die offizielle Benchmark. Die Indizes wurden nur zu Vergleichszwecken herangezogen.

Wertentwicklung seit dem letzten Produkt-Update Call

Amundi Ethik Fonds-Familie

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Quelle: Amundi. Zeitraum: 31.08.2022 bis 15.11.2022. Bruttowertentwicklung der Anteilsklassen 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.**

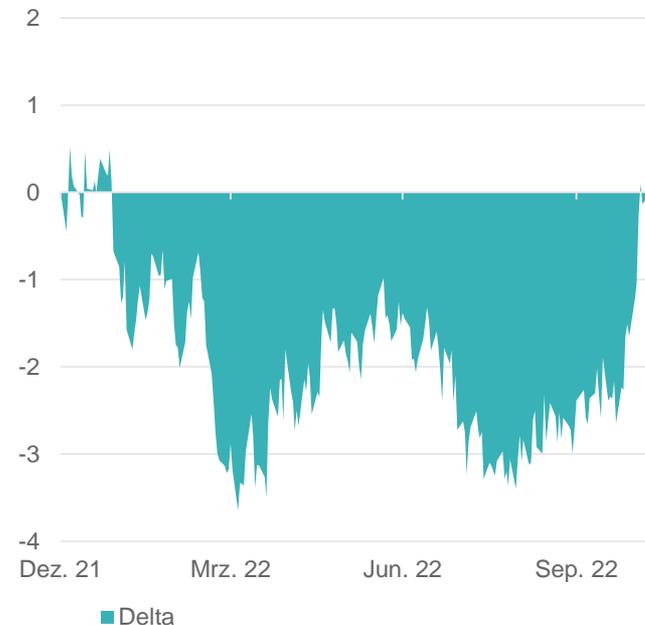
Deutliche Erholung verantwortungsvoller Investments gegenüber dem breiten Aktienmarkt seit einigen Wochen

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung Aktienportfolio Amundi Ethik Fonds ggü. MSCI World Index



Aktienportfolio gleicht Underperformance vollständig aus



Quelle: Bloomberg. Zeitraum: 31.12.2021 bis 14.11.2022. 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 offizielle Benchmark. Der Index wurde nur zu Vergleichszwecken herangezogen.

Ein Blick ins Portfolio

Amundi Ethik Fonds: Performancebeiträge Aktien – Zeitraum 31.08.2022 bis 15.11.2022

Aktien Gesamt: +0,397%

Aktien ESG Themen

	Performancebeitrag
ESG Improver	0,185%
Bildung	0,079%
Wasserstoff	0,067%
Wasser	0,064%
Nachhaltiges Wohnen	0,013%
Nachhaltiger Transport	-0,021%
Nachhaltige Abfallwirtschaft	-0,055%
Kreislaufwirtschaft	-0,059%
Erneuerbare Energie	-0,073%

Aktien ESG Rating A bis D+

	Performancebeitrag
Gesundheit	0,234%
Industrie	0,071%
Gebrauchsgüter	0,057%
Grundstoffe	0,005%
IT	-0,006%
Finanzen	-0,018%
Real Estate	-0,030%
Basiskonsumgüter	-0,043%
Telekommunikation	-0,074%

Quelle: Amundi. Stand: 15.11.2022.

Ein Blick ins Portfolio

Amundi Ethik Fonds: Performancebeiträge Anleihen – Zeitraum 31.08.2022 bis 15.11.2022

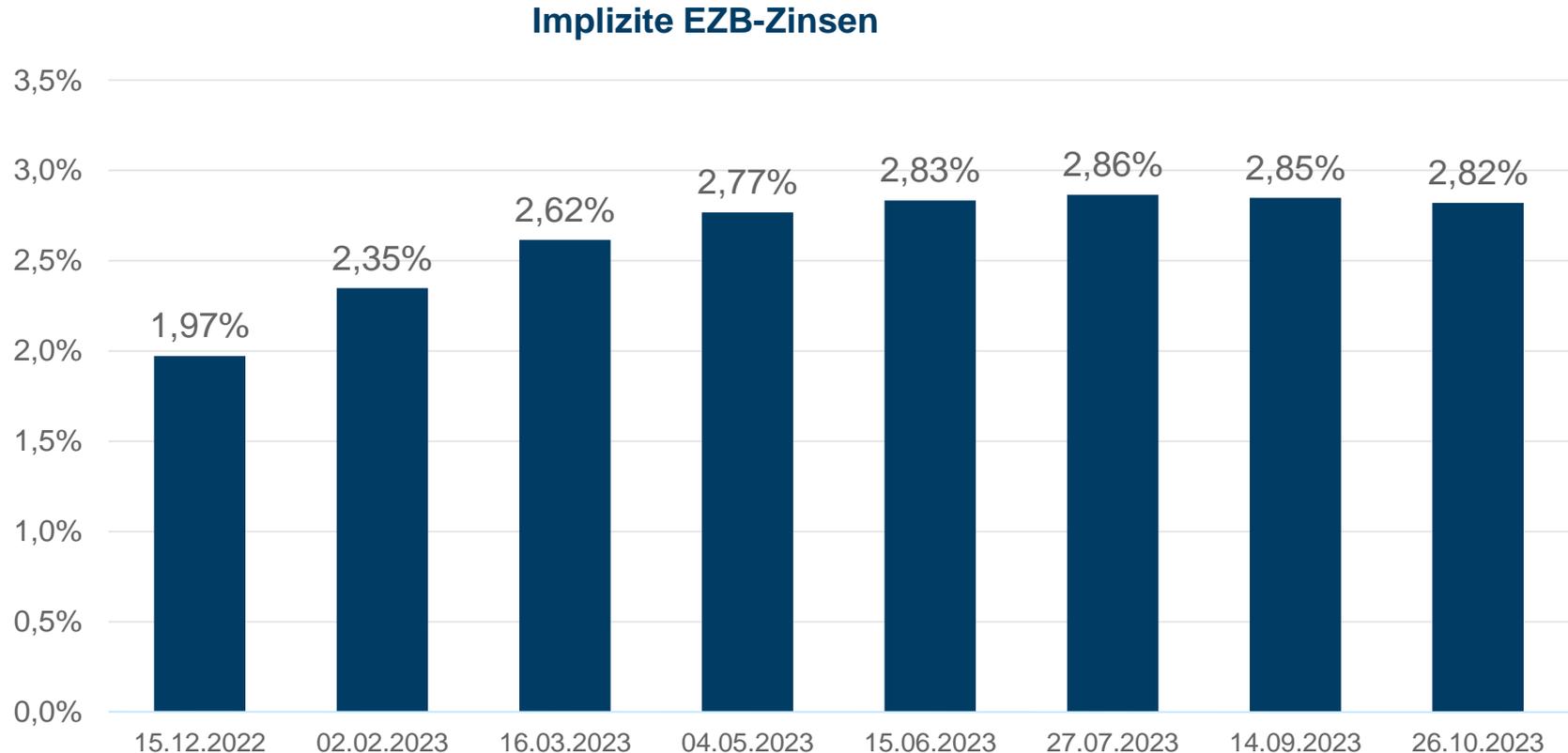
Anleihen Gesamt: -2,41%

Staatsanleihen	Performancebeitrag	Sonstige Anleihen	Performancebeitrag
Irland	-0,031%	Supranationale Anleihen	-0,025%
Niederlande	-0,063%	Pfandbriefe	-0,095%
Spanien	-0,066%	Staatsgarantiert	-0,156%
Portugal	-0,099%	Unternehmensanleihen	-0,477%
Italien	-0,120%		
Deutschland	-0,171%	Anleihen ESG	Performancebeitrag
Österreich	-0,192%	Sustainable Bonds	-0,051%
		Social Bonds	-0,166%
		Green Bonds	-0,700%

Quelle: Amundi. Stand: 15.11.2022

Mögliche Leitzinserhöhungen in den Kursen eingepreist

Der Kapitalmarkt preist EZB-Zinsen bis Ende Oktober 2023 von etwa 2,82% ein



Quelle: Overnight Index Swaps Bloomberg. Stand: 15.11.2022.

Das Positive an eingepreisten EZB Zinserhöhungen

Positive Renditen bei kurzen Laufzeiten

Renditen ausgewählter Staatsanleihen

	Renditen 2 Jahre			Renditen 5 Jahre			Renditen 10 Jahre		
	20. Mai	5. Sept.	15. Nov.	20. Mai	5. Sept.	15. Nov.	20. Mai	5. Sept.	15. Nov.
Österreich	0,24%	1,02%	2,08%	0,82%	1,55%	2,22%	1,41%	2,18%	2,51%
Irland	0,26%	1,01%	2,03%	0,83%	1,62%	2,16%	1,52%	2,19%	2,46%
Deutschland	0,32%	1,09%	2,05%	0,64%	1,35%	1,93%	0,91%	1,57%	1,97%
Niederlande	0,34%	0,95%	1,98%	0,74%	1,48%	2,05%	1,19%	1,89%	2,23%
Portugal	0,38%	0,95%	2,15%	1,31%	1,91%	2,35%	2,06%	2,64%	2,92%
Spanien	0,58%	1,27%	2,29%	1,32%	1,95%	2,48%	2,01%	2,76%	2,99%
Italien	0,88%	2,14%	2,65%	2,07%	3,20%	3,38%	2,88%	3,94%	3,94%

Renditen ausgewählter Unternehmensanleihen

	Renditen 2 Jahre (15.11.2022)	Bonität
KFW 01/26/24	2,7%	AAA
Santander 09/18/24	3,3%	A-
LBBW 05/24/24	3,5%	A-
Unicredit 07/27/2024	4,0%	BBB

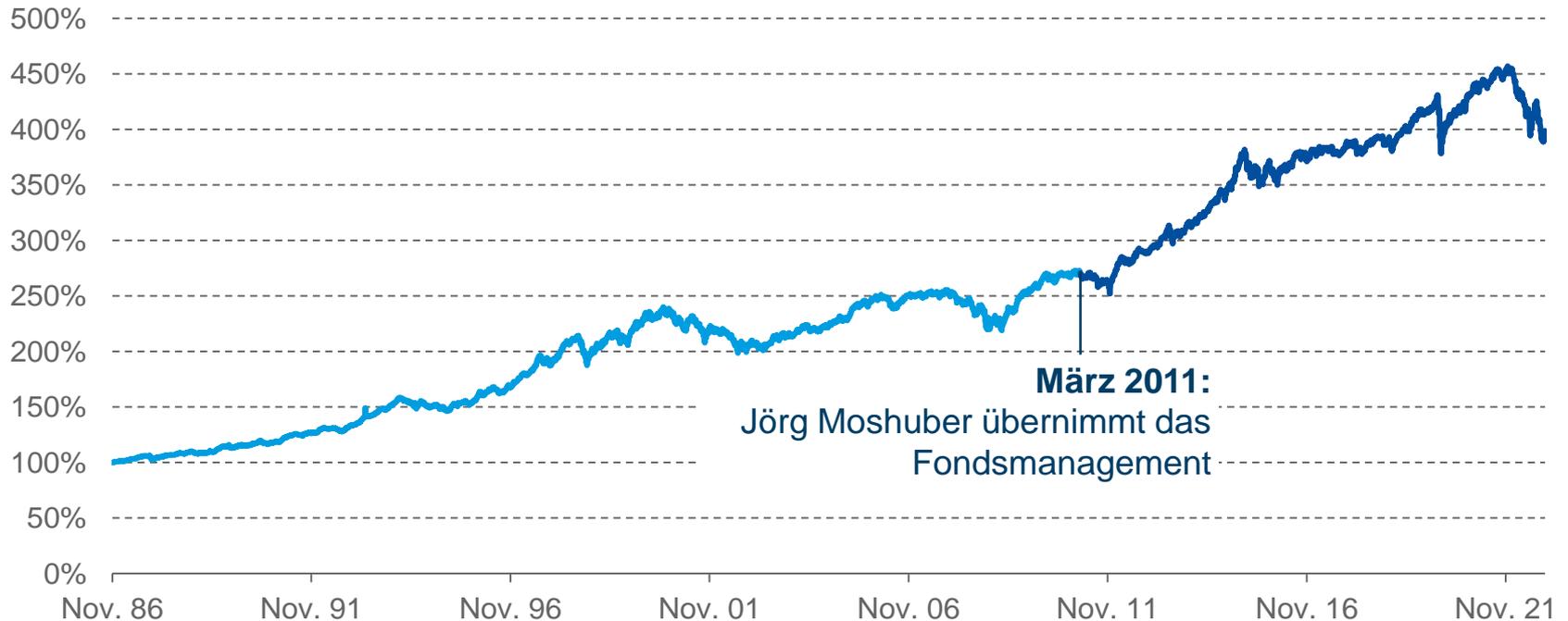
Quelle: Overnight Index Swaps Bloomberg. Stand: 15.11.2022.

Lange, erfolgreiche Historie

Amundi Ethik Fonds, Anteilsklasse EUR, ausschüttend

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Seit Auflage +298,9% (+3,9% p.a.)



Quelle: Amundi. Stand: 31.10.2022. 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 frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Ausblick

Wie ist der Amundi Ethik Fonds für die Zukunft aufgestellt?

- Zentrales Szenario: Rezession und möglicherweise Stagflation
- Qualität und Diversifikation sind für sowohl Aktien als auch Anleihen entscheidend

Aktien

- **Aktienquote** bei rund 30% – wird aber genau beobachtet
- **Reduktion** der Aktien im Fonds – stärkerer Fokus auf Qualitätsaktien bzw. auf Unternehmen, die von einer Rezession weniger betroffen sein dürften
- **Diversifikation über Nachhaltigkeitsthemen**
 - Kreislaufwirtschaft
 - Erneuerbare Energien
 - Wasserstoff

Anleihen

- **Negative Nachrichten** aus unserer Sicht **größtenteils eingepreist**
- **Markterwartung:** langsam steigende Zinsen bei flacher Zinskurve bzw. in Deutschland leicht invers
- **Duration** seit letztem Call im September in etwa gleich – bei stärkeren Anzeichen einer Rezession wird das Zinsrisiko in Form der Modified Duration erhöht
- **Positives Renditeumfeld** ermöglicht wieder die Generierung von regelmäßigen Erträgen
- **Kauf von Unternehmensanleihen** mit hohem Rating und positiver Rendite im kurzen Bereich

Stand: 15.11.2022.

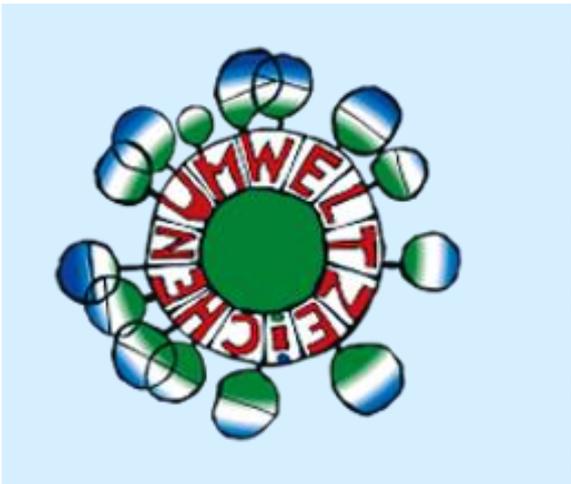
Warum jetzt investieren?

- Defensive Mischprodukte wie der **Amundi Ethik Fonds** können **Stabilität in unruhigen Zeiten** bieten
- „**Bonds are back**“ – Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere wieder attraktiv
- Für Anleger mit einer höheren Risikobereitschaft bieten der **Amundi Ethik Plus** und der **Amundi Ethik Fonds Evolution** gute Alternativen
- Historie zeigt: Jetzt ist eine gute **Einstiegsmöglichkeit**
- **Geld auf dem Konto „parken“** ist jetzt mehr als je zuvor **keine Alternative**

Zertifiziert! – Ausgezeichnet!

Amundi Ethik Fonds

„Österreichisches Umweltzeichen“



„FNG-Siegel 2022“



Ausgezeichnet!

Morningstar Sustainability Rating™



Morningstar Rating™ Gesamt



Quelle: Morningstar. Stand: 31.10.2022.

Das Österreichische Umweltzeichen steht generell für höhere Lebens- und Umweltqualität, klare und transparente Information, hohe Aussagekraft, Umweltpolitik in Eigenverantwortung der Unternehmen und Organisationen, Zusammenarbeit auf hohem Niveau mit optimalem Service. Dieses staatlich vergebene Gütesiegel ist auch auf Finanzprodukte anwendbar, die – nach genau definierten Auswahlkriterien – ökologischen und ethisch-sozialen Gesichtspunkten entsprechen. (Der Amundi Ethik Fonds ist aufgelegt nach österreichischem Recht). Quelle Morningstar Rating: Morningstar. Sustainability bietet eine ESG-Risikoanalyse auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet wird. Die Informationen zum Nachhaltigkeitsmandat werden aus dem Fondsprospekt abgeleitet. FNG-Siegel: Der Fonds entspricht dem vom Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (fng-siegel.org) entwickelten Qualitätsstandard für nachhaltige Geldanlagen im deutschsprachigen Raum. Erfolgreich zertifizierte Fonds verfolgen einen professionellen und transparenten Nachhaltigkeitsansatz, dessen glaubwürdige Anwendung durch ein unabhängiges Audit der Universität Hamburg geprüft und von einem externen Komitee überwacht worden ist. Der Fonds erhält zwei von drei Sternen für eine besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie. Hierfür hat er zusätzliche Punkte in den Bereichen institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards sowie Impact (Auswahl- und Dialogstrategie, KPIs) erreicht.

Risikohinweise

Amundi Ethik Fonds-Familie

Chancen

- Flexibler und breit gestreute gemischte Fonds (Multi-Asset) – besonders geeignet für Anleger, die ethische Kriterien bei der Anlageentscheidung mit einbeziehen möchten
- Als defensive Ausrichtung, Aktienanteil maximal 40% und offensivere Variante (Aktienanteil max. 70% bzw. 100%) erhältlich
- Hohe und nachweisbare ESG-Expertise von Amundi Asset Management
- Filterung des Investmentuniversums nach nachhaltigen Kriterien durch vier externe renommierte Researchanbieter
- Strikte Ausschlusskriterien für Unternehmen wie für Staaten
- Langjährige Erfahrung im Fondsmanagement, Fonds ist seit 1986 am Markt (geltend für den Amundi Ethik Fonds)
- Besonders geeignet für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont

Risiken

- Risiko rückläufiger Anteilspreise: Die nachfolgenden Risiken können einzeln oder auch kombiniert auftreten und können zu Kursrückgängen bzw. Verlusten führen. Dies kann sich auch auf die geplante Anlagedauer der Fondsanlage auswirken.
- 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.
- Zinsänderungsrisiko: Als Folge eines steigenden Marktzinsniveaus können Kursverluste entstehen. Dieses Risiko wirkt sich umso stärker aus, je deutlicher der Marktzinssatz steigt, je länger die Restlaufzeit der Anleihe und je niedriger die Nominalverzinsung ist.
- Bonitätsrisiko/Ausfallrisiko: Es besteht das Risiko des Geldverlustes wegen Zahlungsverzug oder Zahlungsunfähigkeit des Emittenten.
- 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/cio-call/



Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

www.anmelden.org/produkt-call/



Besuchen Sie unser digitales Vertriebspartner-Center

- Hilfreiche Informationen und Publikationen zur Amundi Ethik Fonds-Familie
- Alles Wissenswerte rund um Amundi und ausgewählte Amundi Fonds
- Exklusiv für Vertriebspartner und professionelle Investoren



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	1,06% zum 14.02.2022	1,24% zum 30.09.2021	1,60% zum 31.12.2021
Fondsvolumen (alle Anteilklassen)	1.616 Mio. EUR (per 14.11.2022)	225 Mio. EUR (per 14.11.2022)	490 Mio. EUR (per 14.11.2022)
Verantwortlicher Fondsmanager	Jörg Moshuber	Jörg Moshuber	Jörg Moshuber

Rechtliche Hinweise

Amundi Ethik Fonds-Familie

Stand: 31.10.2022, 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. den wesentlichen Anlegerinformationen, 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/nachhaltiges-investieren