

# AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND SRI - I

MONATLICHES  
FACTSHEET

31/08/2021

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Artikel 8 ■

## Eckdaten (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **101.249,99 (EUR)**  
 Datum des NAV : **31.08.2021**  
 Fondsvolumen : **8.530,13 (Millionen EUR)**  
 ISIN-Code : **FR0011088657**  
 Bloomberg-Code : **AMUT36M FP**  
 Referenzindex :  
**80% ESTER CAPI + 20% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX**  
 Empfohlene Mindestbehaltdauer : **6 Monate**

## Anlageziel

Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont von mindestens sechs Monaten durch Anleiheaufschläge eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Berücksichtigung der laufenden Kosten jene des zusammengesetzten Referenzindex (80 % thesaurierter €STR + 20 % ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) übersteigt, und dabei ESG-Kriterien beim Auswahlprozess für die Titel des Fonds zu berücksichtigen.

## Risiko- und Renditeprofil (SRII)



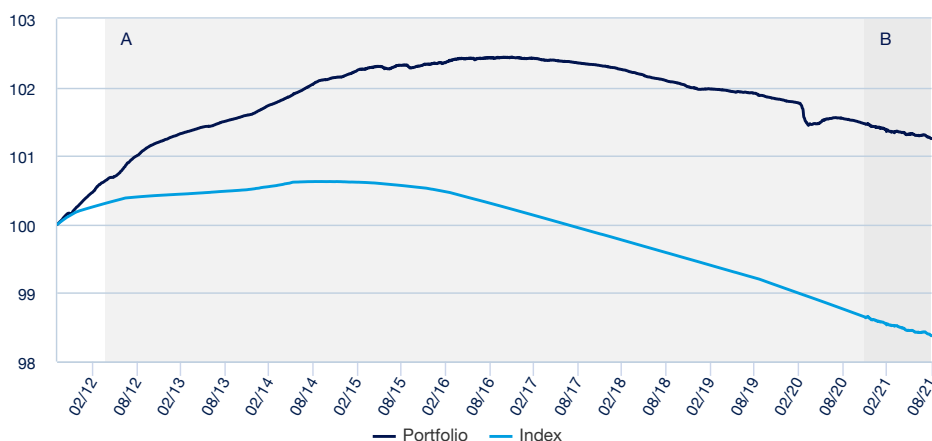
◀ Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

▶ Hohe Risiken, potenziell höhere Erträge

Der SRII entspricht dem in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angeführten Risiko- und Renditeprofil. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden. Sie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

## Wertentwicklung (brutto) \*

Performanceentwicklung (Basis: 100) \* von 03.10.2011 bis 31.08.2021



A : Période où le benchmark du FCP était Eonia Capitalisé

B : A compter du 01/12/2020, le benchmark du FCP devient 80% Ester capitalisé + 20% ICE BofA 1-3 ans Euro Corporate

## Wertentwicklung (brutto) \*

seit dem	seit dem 31.12.2020	1 Monat 30.07.2021	3 Monate 31.05.2021	1 Jahr 31.08.2020	3 Jahre 31.08.2018	5 Jahre 31.08.2016	seit dem 03.10.2011
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	-0,17%	-0,05%	-0,06%	-0,29%	-0,82%	-1,15%	1,25%
<b>Benchmark</b>	-0,24%	-0,06%	-0,08%	-0,39%	-1,22%	-1,93%	-1,62%
<b>Abweichung</b>	0,06%	0,00%	0,02%	0,10%	0,39%	0,77%	2,87%

## Jährliche Wertentwicklung (brutto) \*

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	-0,37%	-0,17%	-0,30%	-0,13%	0,09%	0,18%	0,52%	0,38%	0,96%	-
<b>Benchmark</b>	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,24%	-
<b>Abweichung</b>	0,09%	0,22%	0,07%	0,23%	0,41%	0,28%	0,42%	0,29%	0,73%	-

\*Ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Details zu den aktuellen Entgelten und Konditionen der BAWAG P.S.K. für Wertpapiere finden Sie unter [www.bawagpsk.com](http://www.bawagpsk.com). Quelle : Amundi Austria GmbH

## Kennzahlen

	Portfolio
<b>Modified Duration</b> <sup>1</sup>	0,28
<b>KreditSensibilität</b> <sup>2</sup>	0,89
<b>durchschnittliche Lebensdauer</b> <sup>3</sup>	0,91
<b>Durchschnittsrating</b>	BBB
<b>Anzahl der Positionen im Portfolio</b>	307
<b>Gesamtzahl Emittenten</b>	164

<sup>1</sup> Die modifizierte Duration (in Punkten) zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Veränderung des Referenzzinssatzes um 1%.

<sup>2</sup> Die KreditSensitivität (in Punkten) bringt die Änderung des Preises in Prozent bei einer Veränderung des Credit-Spread um 1% zum Ausdruck.

<sup>3</sup> Durchschnittliche gewichtete Laufzeit in Tagen

## Risikokennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Portfolio Volatilität</b>	0,05%	0,10%	0,08%
<b>Index Volatilität</b>	0,05%	0,03%	0,02%
<b>Information Ratio</b>	4,09	1,33	2,00
<b>Sharpe Ratio</b>	3,59	1,58	2,15

## Analyse der Wertentwicklung

	seit Auflage
<b>Bester Monat</b>	07/2012
<b>Bester Monat</b>	0,12%
<b>Schlechtester Monat</b>	03/2020
<b>Schlechtester Monat</b>	-0,27%

## BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

## Bericht des Fondsmanagers

Im August stiegen die Zinsen merklich an, sodass der Rückgang vom Juli zu einem Großteil wieder wettgemacht wurde. Auslöser war die Aussicht, dass die Fed angesichts unerwartet starker makroökonomischer Daten (Stellenwachstum und Inflation) ihre Wertpapierkäufe („Tapering“) früher als erwartet verringern dürfte. Der „dovische“ Ton von Jerome Powells Rede auf dem Symposium in Jackson Hole (schrittweises „Tapering“ in Abhängigkeit von einem günstigen wirtschaftlichen Umfeld ohne eine notwendigerweise damit verbundene Zinsstraffung) linderte den Druck auf die US-Zinsen (die 10-jährige Treasury-Rendite schloss bei 1,27%, nachdem zuvor ein Monatshoch von 1,35% verzeichnet worden war), wirkte sich aber nicht auf den Trend bei den deutschen Zinsen aus: Die Inflation in der Eurozone stieg auf 3% (10-Jahres-Hoch) und somit deutlich über das EZB-Ziel von 2%. Als Folge beendete die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen den Monat bei -0,38%, d.h. mit einem Plus von +8 Bp. gegenüber Ende Juli, während die 2-jährige Rendite bei -0,71 % schloss (gegenüber -0,76 % Ende Juli).

Im August war die Aktivität am Anleihenmarkt ausgesprochen schwach. Die Wertpapierkäufe der EZB im Rahmen ihres CSPP-Programms (Kauf von Wertpapieren des Unternehmenssektors) beliefen sich lediglich auf 3,2 Mrd. EUR gegenüber 5,5 Mrd. EUR im Juli, und die Nachfrage außerhalb der EZB war ebenfalls geringer als in den Vormonaten. Die schwachen Kapitalzuflüsse wirkten sich auf die Spreads von Unternehmensanleihen aus: So weitete sich der Spread des ICE Bofa Crédit Euro 1-3 Year Index gegenüber dem Libor im Monat um 3 Bp. aus.

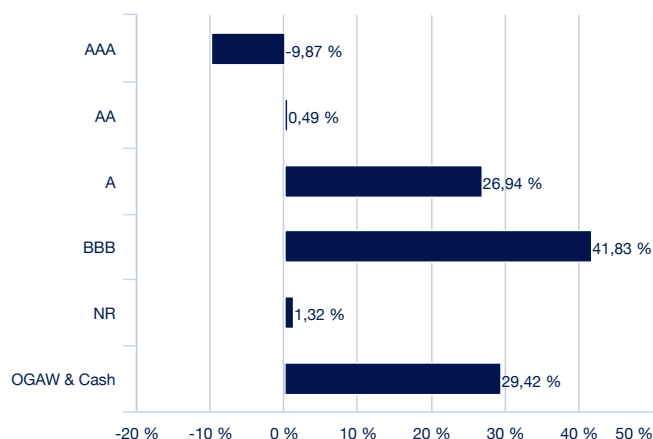
Wir nutzten in diesem Umfeld die Ausweitung der Kreditspreads zur Wiederanlage in Titel mit einer Laufzeit von etwa 3 Jahren, die attraktive Erträge bieten. Wir bevorzugen in diesem langen Laufzeitbereich den Banksektor, der nach wie vor das beste Rendite-Rating-Verhältnis aufweist. Die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios blieb bei rund 0,9 Jahren. Die Zinssensitivität liegt nahezu unverändert bei 0,28. Papiere mit Laufzeiten von mehr als zwei Jahren werden stets systematisch gegen das Zinsrisiko abgesichert, um das Portfolio vor einer Kurvenversteilung zu schützen.

## Portfoliozusammensetzung

## Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

	Kupon (%)	Laufzeit	% des Vermögens
BPCE SA	0,88	31.01.2024	0,97%
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD	3,50	04.10.2021	0,84%
CITIGROUP INC	0,75	26.10.2023	0,76%
ENEL FINANCE INTL NV	-0,41	15.09.2021	0,75%
GOLDMAN SACHS GRP INC	FRN	30.04.2024	0,74%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	0,00	12.07.2023	0,73%
ING GROEP NV	0,75	09.03.2022	0,72%
CAIXABANK SA	1,13	12.01.2023	0,71%
INTESA SANPAOLO BANK LUX SA	FRN	26.09.2021	0,70%
BANK OF AMERICA CORP	0,75	26.07.2023	0,66%

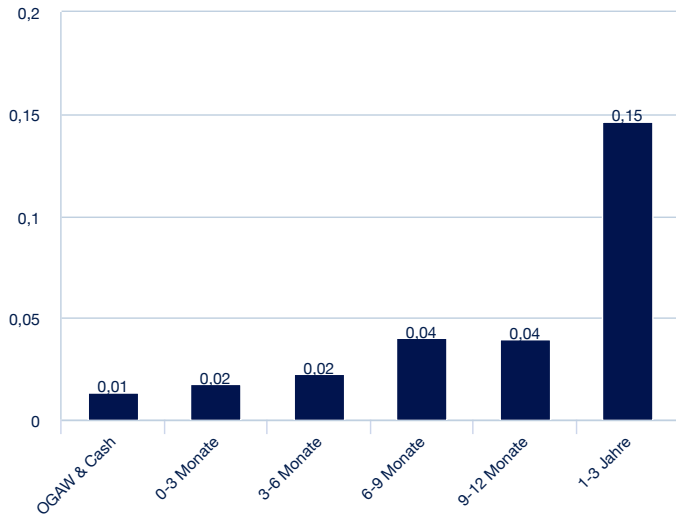
## Aufteilung - „Langfristiges“ Rating (Quelle : Amundi)



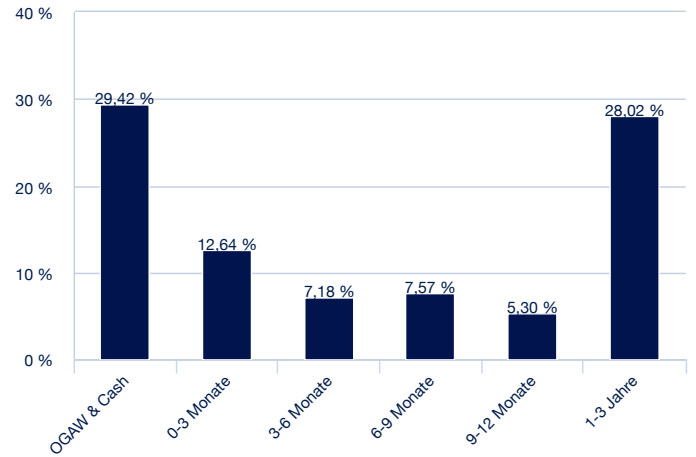
Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten). Die Wertpapiere werden nach dem Ermessen des Fondsverwaltungsteams und unter Einhaltung der internen Bestimmungen der Verwaltungsgesellschaft zur Risikokontrolle ausgewählt.

BARMITTEL, LANGFRISTIG

**Aufteilung nach Laufzeit in Punkten der modifizierten Duration**

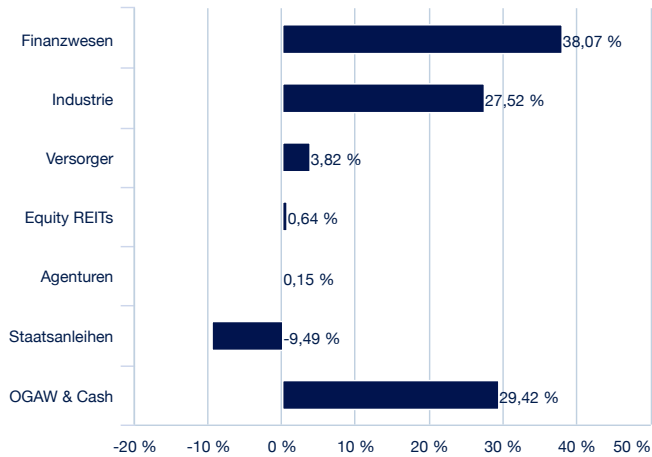


**Aufteilung nach Laufzeiten**



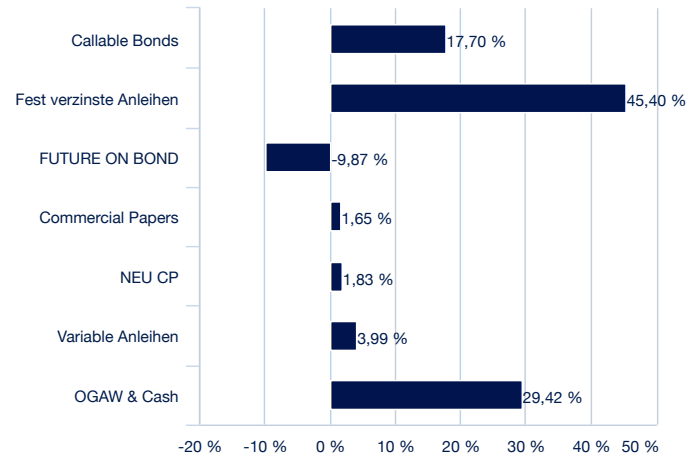
Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

**Aufteilung nach Sektoren**



Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

**Aufteilung nach Instrumenttyp**



Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

**Langfrist Rating/Laufzeiten**

	AAA	AA	A	BBB	OGAW & Cash	NR	Summe
<b>0-3 Monate</b>	-	0,04%	5,40%	5,87%	-	1,32%	12,64%
<b>3-6 Monate</b>	-	-	2,50%	4,67%	-	-	7,18%
<b>6-9 Monate</b>	-	0,15%	2,37%	5,05%	-	-	7,57%
<b>9-12 Monate</b>	-	-	1,91%	3,39%	-	-	5,30%
<b>1-3 Jahre</b>	-9,87%	0,30%	14,75%	22,84%	-	-	28,02%
<b>OGAW &amp; Cash</b>	-	-	-	-	29,42%	-	29,42%
<b>Summe</b>	-9,87%	0,49%	26,94%	41,83%	29,42%	1,32%	90,13%

Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten). Die Wertpapiere werden nach dem Ermessen des Fondsverwaltungsteams und unter Einhaltung der internen Bestimmungen der Verwaltungsgesellschaft zur Risikokontrolle ausgewählt.

## BARMITTEL, LANGFRISTIG

## Länder / Sektoren / Laufzeiten

	OGAW & Cash	0-3 Monate	3-6 Monate	6-9 Monate	9-12 Monate	1-3 Jahre	Summe
<b>Eurozone</b>	-	<b>7,25%</b>	<b>2,72%</b>	<b>5,38%</b>	<b>3,73%</b>	<b>10,14%</b>	<b>29,22%</b>
<b>Österreich</b>	-	<b>0,27%</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,20%</b>	-	<b>0,57%</b>	<b>1,17%</b>
Industrie	-	0,27%	0,12%	0,20%	-	0,57%	1,17%
<b>Belgien</b>	-	<b>0,35%</b>	-	<b>0,35%</b>	-	<b>1,03%</b>	<b>1,73%</b>
Industrie	-	-	-	-	-	0,06%	0,06%
Versorger	-	-	-	-	-	0,02%	0,02%
Finanzwesen	-	0,35%	-	0,35%	-	0,94%	1,65%
<b>Finnland</b>	-	-	-	-	-	<b>0,36%</b>	<b>0,36%</b>
Versorger	-	-	-	-	-	0,36%	0,36%
<b>Frankreich</b>	-	<b>2,75%</b>	<b>0,21%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,79%</b>	<b>6,27%</b>	<b>11,27%</b>
Equity REITs	-	0,64%	-	-	-	-	0,64%
Industrie	-	1,68%	0,01%	0,58%	0,40%	1,69%	4,36%
Versorger	-	-	-	-	-	0,02%	0,02%
Finanzwesen	-	0,43%	0,20%	0,66%	0,39%	4,56%	6,25%
<b>Deutschland</b>	-	<b>1,14%</b>	<b>0,21%</b>	<b>1,15%</b>	<b>2,61%</b>	<b>-6,38%</b>	<b>-1,28%</b>
Staatsanleihen	-	-	-	-	-	-9,87%	-9,87%
Industrie	-	1,14%	0,21%	0,80%	1,76%	3,13%	7,03%
Versorger	-	-	-	-	0,37%	0,28%	0,65%
Finanzwesen	-	-	-	0,35%	0,47%	0,08%	0,91%
<b>Italien</b>	-	<b>1,48%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,33%</b>	<b>4,15%</b>	<b>8,47%</b>
Staatsanleihen	-	-	-	-	-	0,38%	0,38%
Industrie	-	0,69%	0,36%	0,51%	-	1,48%	3,04%
Versorger	-	0,09%	0,23%	-	-	0,12%	0,44%
Finanzwesen	-	0,70%	0,35%	1,05%	0,33%	2,17%	4,61%
<b>Niederlande</b>	-	<b>0,75%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,87%</b>	-	<b>0,62%</b>	<b>2,66%</b>
Versorger	-	0,75%	-	-	-	-	0,75%
Industrie	-	-	-	0,15%	-	-	0,15%
Finanzwesen	-	-	0,42%	0,72%	-	0,62%	1,76%
<b>Spanien</b>	-	<b>0,50%</b>	<b>0,82%</b>	-	-	<b>3,51%</b>	<b>4,83%</b>
Industrie	-	0,06%	-	-	-	0,04%	0,10%
Versorger	-	-	0,03%	-	-	-	0,03%
Finanzwesen	-	0,45%	0,79%	-	-	3,47%	4,71%
<b>Sonstige Länder</b>	-	<b>5,39%</b>	<b>4,45%</b>	<b>2,20%</b>	<b>1,57%</b>	<b>17,88%</b>	<b>31,50%</b>
<b>Australien</b>	-	<b>0,84%</b>	-	<b>0,11%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,10%</b>	<b>1,11%</b>
Industrie	-	-	-	0,11%	0,05%	0,10%	0,26%
Versorger	-	0,84%	-	-	-	-	0,84%
<b>Kanada</b>	-	-	-	-	-	<b>0,68%</b>	<b>0,68%</b>
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,68%	0,68%
<b>China</b>	-	-	<b>0,64%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,48%</b>	-	<b>1,19%</b>
Industrie	-	-	0,64%	0,07%	0,48%	-	1,19%
<b>Dänemark</b>	-	-	<b>1,65%</b>	<b>0,30%</b>	-	<b>1,09%</b>	<b>3,04%</b>
Industrie	-	-	-	-	-	0,06%	0,06%
Finanzwesen	-	-	1,65%	0,30%	-	1,03%	2,98%
<b>Japan</b>	-	<b>0,60%</b>	-	-	-	<b>2,76%</b>	<b>3,36%</b>
Industrie	-	0,60%	-	-	-	0,54%	1,14%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	2,22%	2,22%
<b>Korea</b>	-	-	-	-	-	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>
Agenturen	-	-	-	-	-	0,15%	0,15%
<b>Mexiko</b>	-	<b>0,35%</b>	-	-	<b>0,05%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,46%</b>
Industrie	-	0,35%	-	-	0,05%	0,07%	0,46%
<b>Norwegen</b>	-	-	<b>0,65%</b>	<b>0,16%</b>	-	<b>0,15%</b>	<b>0,95%</b>
Versorger	-	-	-	-	-	0,15%	0,15%
Finanzwesen	-	-	0,65%	0,16%	-	-	0,81%
<b>Schweden</b>	-	<b>0,30%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,32%</b>	<b>1,43%</b>	<b>2,34%</b>
Industrie	-	0,30%	0,27%	0,02%	-	1,43%	2,02%
Finanzwesen	-	-	-	-	0,32%	-	0,32%
<b>Schweiz</b>	-	-	-	-	-	<b>0,05%</b>	<b>0,05%</b>
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,05%	0,05%
<b>Großbritannien</b>	-	<b>1,95%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,87%</b>	-	<b>2,46%</b>	<b>5,70%</b>
Industrie	-	1,56%	0,34%	0,13%	-	-	2,03%
Versorger	-	-	-	-	-	0,15%	0,15%
Finanzwesen	-	0,39%	0,08%	0,74%	-	2,30%	3,51%
<b>Vereinigte Staaten</b>	-	<b>1,34%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,68%</b>	<b>8,94%</b>	<b>12,47%</b>
Industrie	-	0,33%	0,17%	0,61%	0,65%	2,69%	4,44%
Versorger	-	-	0,07%	-	-	0,33%	0,39%
Finanzwesen	-	1,02%	0,59%	0,06%	0,04%	5,93%	7,63%
<b>OGAW &amp; Cash</b>	<b>29,42%</b>	-	-	-	-	-	<b>29,42%</b>
<b>Summe</b>	<b>29,42%</b>	<b>12,64%</b>	<b>7,18%</b>	<b>7,57%</b>	<b>5,30%</b>	<b>28,02%</b>	<b>90,13%</b>

Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

## BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

## Aktuelle Daten

Forme Juridique	Anlagefonds
Anwendbares Recht	französische Recht
Verwaltungsgesellschaft	Amundi Asset Management
Depotbank	CACEIS Bank
Auflagedatum	03.10.2011
Fondswährung	EUR
Klassifizierung	Internationale Anleihen & Schuldtitel
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN-Code	FR0011088657
Bloomberg-Code	AMUT36M FP
Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung	10 Anteil(e) / 1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n)
NAV-Berechnung	Täglich
Uhrzeit für den Handelsschluss	Anträge pro Tag T vor 12:25
Ausgabeaufschlag (maximal)	0,00%
Direkte Verwaltungsgebühren	0,30% Inkl. Steuern
Indirekte Verwaltungsgebühren	0,40% Inkl. Steuern
Erfolgsabhängige Gebühr	Ja
Performancevergütung (% pro Jahr)	20,00%
Rücknahmegebühr (maximal)	0,00%
Laufende Kosten	0,08% ( erhoben ) - 30.11.2020
Empfohlene Mindestbeholdedauer	6 Monate
Übersicht zur Entwicklung des Referenzindex	01.12.2020: 80.00% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20.00% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX 03.10.2011: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)
OGAW konform	Fonds
Aktueller/Forward Kurs	Zu unbekanntem kurs
Valuta Kauf	T+1
Valuta Verkauf	T+1
Besonderheit	OGAW Haupt-

## Rechtlicher Hinweis / Prospekthinweis

Dieses Dokument dient nur zu Informationszwecken und stellt keinesfalls eine Anlageberatung, Finanzanalyse oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen oder Aktien der in diesem Dokument präsentierten FCP, FCPE, SICAV, SICAV-Teilfonds oder SPPICAV („die OGA“) dar und darf keinesfalls so ausgelegt werden. Dieses Dokument stellt nicht die Grundlage eines Vertrages oder einer Verpflichtung gleich welcher Art dar. Alle in diesem Dokument enthaltenen Angaben können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sind kostenlos und in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Deutschland) erhältlich und auf unserer Website [www.amundi.com](http://www.amundi.com) verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keinerlei Haftung, weder direkt noch indirekt, die sich durch die Nutzung sämtlicher in diesem Dokument enthaltenen Angaben ergeben könnte. Die Verwaltungsgesellschaft haftet keinesfalls für Entscheidungen, die auf Grundlage dieser Angaben getroffen werden. Die Angaben in diesem Dokument werden Ihnen auf vertraulicher Basis mitgeteilt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft von keinem Dritten und in keinem Land, in dem diese Veröffentlichung oder Nutzung geltenden Rechtsvorschriften zuwiderläuft, oder demzufolge die Verwaltungsgesellschaft oder ihre Fonds verpflichtet wären, sich im besagten Land bei Aufsichtsbehörden registrieren zu lassen, weder kopiert noch vervielfältigt noch geändert noch übersetzt noch veröffentlicht werden. Nicht alle OGA sind unbedingt im jeweiligen Rechtsgebiet sämtlicher Anleger eingetragen. Anlagen beinhaltet Risiken: Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit der in diesem Dokument präsentierten OGA sowie die auf Basis dieser Wertentwicklungen durchgeführten Simulationen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Sie lassen keine Rückschlüsse auf den künftigen Wertverlauf zu. Der Wert der Anteile oder Aktien der OGA unterliegt den Preisschwankungen auf dem Markt. Daher können die getätigten Anlagen sowohl steigen als auch fallen. Somit können Zeichner der OGA ihr anfänglich investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. An den OGA interessierte Personen müssen vor jeder Zeichnung sicherstellen, dass die Zeichnung mit den auf sie zutreffenden Gesetzen vereinbar ist, sich der steuerlichen Folgen einer solchen Anlage vergewissern und die geltenden gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente jedes OGA zur Kenntnis nehmen. Die Daten dieses Dokuments stammen von der Verwaltungsgesellschaft (sofern nicht anders angegeben). Der Stand der Daten dieses Dokuments entspricht dem am Beginn des Abschnitts MONATLICHE VERWALTUNGSÜBERSICHT“ angegebenen Datum (sofern nicht anders angegeben).

Dieses Dokument ist ausschließlich für institutionelle, professionelle, qualifizierte oder erfahrene Anleger und Vertriebsstellen bestimmt. Es darf nicht an die breite Öffentlichkeit, Privatkunden oder Einzelanleger in irgendeinem Land und nicht an „US-Personen“ ausgegeben werden. Darüber hinaus sollte ein solcher Anleger in der Europäischen Union ein „professioneller“ Anleger im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente („MIFID“) bzw. im Sinne der jeweiligen lokalen Vorschriften und, im Hinblick auf das Angebot in der Schweiz, ein „qualifizierter Anleger“ im Sinne der Bestimmungen des schweizerischen Gesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG), der schweizerischen Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 (KKV) und des Rundschreibens 08/8 der FINMA im Sinne der Gesetzgebung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 20. November 2008 sein. Das Dokument darf in der Europäischen Union unter keinen Umständen an nicht „professionelle“ Anleger im Sinne der MIFID oder der jeweiligen lokalen Vorschriften oder in der Schweiz an Anleger, auf welche die in den geltenden Gesetzen und Vorschriften enthaltene Definition von „qualifizierten Anlegern“ nicht zutrifft, ausgegeben werden.

**ESG-Wörterbuch**

**Nachhaltige Investments (SRI)**

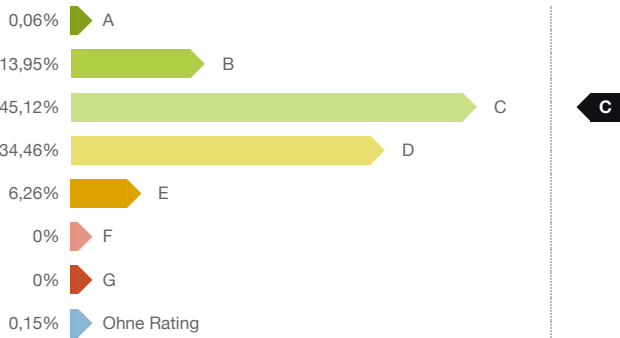
Nachhaltige Investments (Socially Responsible Investments, SRI) spiegeln die in den Anlageentscheidungen gesteckten Ziele hinsichtlich der nachhaltigen Entwicklung wider. Gleichzeitig kommen die Kriterien Umwelt, soziales Engagement und Unternehmensführung (ESG) zu den traditionellen Finanzkriterien hinzu.

Nachhaltige Investments zielen daher darauf ab, die wirtschaftliche Leistung sowie die sozialen und ökologischen Auswirkungen durch die Finanzierung von Unternehmen und öffentlichen Einrichtungen in Einklang zu bringen, die unabhängig von ihrem Unternehmenssektor zu einer nachhaltigen Entwicklung beitragen. Durch die Beeinflussung der Governance und des Verhaltens der Anteilseigner fördert SRI eine verantwortungsvolle Wirtschaft.

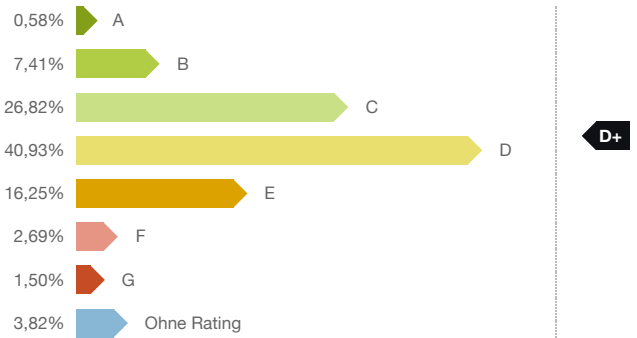
**ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)**

Rating für Umwelt, Soziales und Governance (Unternehmensführung).

**Des Portfolios<sup>2</sup>**



**Referenzindex<sup>3</sup>**



**Bewertung nach ESG Kriterien**

Umwelt ("E")	C+
Sozial ("S")	C
Governance ("G")	C-
<b>Gesamtrating</b>	<b>C</b>

Univers de référence - Benchmark comparatif - V4 - ICE BOFA

**Umfang der ESG<sup>2</sup> Analyse**

Anzahl Emittenten	169
Portfolioanteil der Unternehmen mit ESG-Rating in % <sup>2</sup>	99,85%

**Gütesiegel**



<sup>1</sup> Bei der Verschlechterung der Notierung des Emittenten in E, F oder G verfügt der Investmentfondsverwalter über eine Frist von 3 Monaten, um den Titel zu verkaufen. Eine Toleranz für Fonds buy and hold ist zulässig.

<sup>2</sup> Ausstehende ESG-konforme Wertpapiere ohne Bareinlagen.

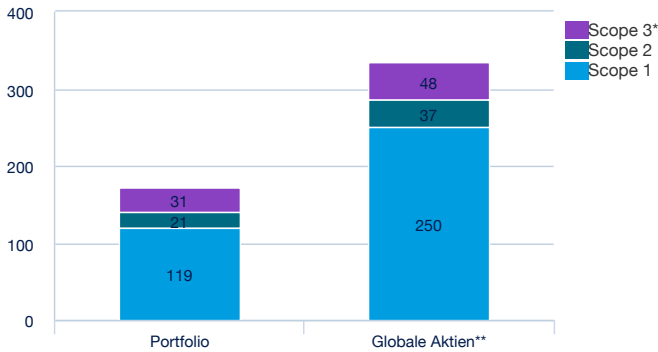
**Fokus auf den Indikatoren für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung**

Als Ergänzung der ESG-Gesamtwertung des Portfolios und der Dimensionen E, S und G verwendet der Anlageverwalter Wirkungsindikatoren, um die ESG-Qualität des Fonds in den Bereichen Umwelt, Soziales, gute Unternehmensführung und Einhaltung der Menschenrechte zu bewerten. Zu diesem Zweck wurden vier Leistungskriterien ausgewählt. Der Fonds verfolgt das Ziel, ein Portfolio zu halten, das bei mindestens zwei dieser Kriterien eine bessere Leistung erzielt als das Referenzanlageuniversum.\*

**Umwelt<sup>1</sup>**

**CO2-Emissionen (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz**

Gesamtbetrag in Tonnen CO2/Mio. Euro (Portfolio/Index) : 172 / 334



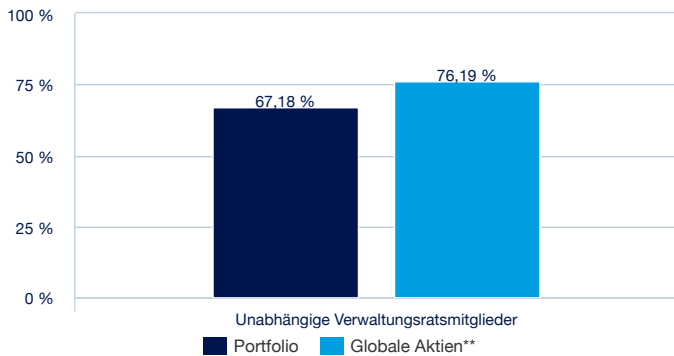
Dieser Indikator misst den Durchschnitt der Emissionen in Tonnen von CO2-Äquivalenten pro Ertragseinheit der Unternehmen (in Millionen Euro Umsatz).

\* nur Lieferanten der ersten Ebene

% Emittenten mit Rating / Ratingfähige Emittenten<sup>1</sup> 98,34% 96,93%

**Unternehmensführung<sup>4</sup>**

**Unabhängigkeit des Verwaltungsrates**

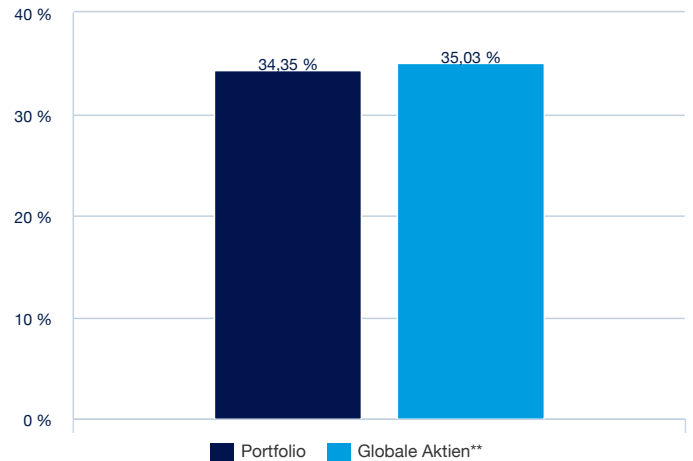


Durchschnittlicher prozentualer Anteil unabhängiger Mitglieder in den Verwaltungsräten. Datenanbieter: Refinitiv.

Abdeckungsgrad (Portfolio/Index) 58,60% 54,88%

**Soziales<sup>2</sup>**

**Gemischte Besetzung von Führungspositionen**

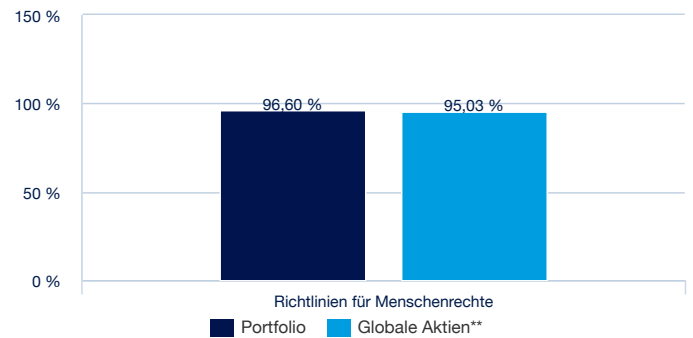


Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Führungskräfte in den Unternehmen

Abdeckungsgrad (Portfolio/Index) 50,23% 40,20%

**Einhaltung der Menschenrechte**

**Menschenwürdige Arbeit und Vereinigungsfreiheit**



Prozentualer Anteil der Unternehmen mit Richtlinien für den Ausschluss von Kinder- und Zwangsarbeit oder für die Gewährleistung der Vereinigungsfreiheit, welche unabhängig von lokalen Gesetzen universell angewendet werden. Datenanbieter: Refinitiv.

Abdeckungsgrad (Portfolio/Index) 58,60% 54,88%

## Quellen und Definitionen

**1. Umweltindikator/Klimaindikator.** Intensität von Kohlenstoffemissionen (in Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million Euro Umsatz). Diese Daten werden von Trucost zur Verfügung gestellt. Sie entsprechen den jährlichen Emissionen der Unternehmen und werden in Tonnen von CO<sub>2</sub>-Äquivalenten ausgedrückt, d. h. sie fassen die sechs im Kyoto-Protokoll definierten Treibhausgase zusammen, deren Emissionen in Treibhauspotenziale (Global Warming Potential, GWP) in CO<sub>2</sub>-Äquivalenten umgerechnet werden.

Definition der Scopes:

- Scope 1: Sämtliche direkten Emissionen, die aus Quellen stammen, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder von diesem kontrolliert werden.
- Scope 2: Sämtliche indirekten Emissionen, die durch den Kauf oder die Erzeugung von Elektrizität, Dampf oder Wärme entstehen.
- Scope 3: Sämtliche sonstigen indirekten Emissionen, die der Wertschöpfungskette vor- oder nachgelagert sind. Aus Gründen der Robustheit der Daten haben wir für diese Berichterstattung entschieden, Scope 3 nur teilweise einzubinden, nämlich unter Bezugnahme auf vorgelagerte Emissionen in Verbindung mit den Lieferanten der ersten Ebene. Lieferanten der ersten Ebene sind diejenigen, zu denen das Unternehmen eine Vorzugsbeziehung pflegt und auf die es direkt Einfluss nehmen kann.

**2. Gemischte Besetzung von Führungspositionen.** Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Führungskräfte. Mit diesem Indikator lässt sich die Beförderung von Frauen im Unternehmen auf umfassendere Weise berücksichtigen als bei einer Beschränkung auf den Anteil von Frauen im Verwaltungsrat. Datenanbieter: Refinitiv.

**3. Indikator für die Einhaltung der Menschenrechte.** Prozentualer Anteil der Unternehmen mit Richtlinien für den Ausschluss von Kinder- und Zwangsarbeit oder für die Gewährleistung der Vereinigungsfreiheit, welche unabhängig von lokalen Gesetzen universell angewendet werden. Datenanbieter: Refinitiv.

**4. Unabhängigkeit des Verwaltungsrats.** Durchschnittlicher prozentualer Anteil unabhängiger Mitglieder in den Verwaltungsräten. Datenanbieter: Refinitiv.

Die sich aus diesen vier Indikatoren ergebende Summe für das Portfolio/Anlageuniversum entspricht dem Durchschnitt der Indikatoren der einzelnen Unternehmen unter Berücksichtigung der Gewichtung dieser Unternehmen im Portfolio/Anlageuniversum.

\* Gemäß den Regeln des SRI-Labels besteht jedoch die Möglichkeit, dass dieses Ziel punktuell nicht erreicht wird.

Dieses Dokument ist ausschließlich für institutionelle, professionelle, qualifizierte oder erfahrene Anleger und Vertriebsstellen bestimmt. Es darf nicht an die breite Öffentlichkeit, Privatkunden oder Einzelanleger in irgendeinem Land und nicht an „US-Personen“ ausgegeben werden. Darüber hinaus sollte ein solcher Anleger in der Europäischen Union ein „professioneller“ Anleger im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente („MIFID“) bzw. im Sinne der jeweiligen lokalen Vorschriften und, im Hinblick auf das Angebot in der Schweiz, ein „qualifizierter Anleger“ im Sinne der Bestimmungen des schweizerischen Gesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG), der schweizerischen Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 (KKV) und des Rundschreibens 08/8 der FINMA im Sinne der Gesetzgebung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 20. November 2008 sein. Das Dokument darf in der Europäischen Union unter keinen Umständen an nicht „professionelle“ Anleger im Sinne der MIFID oder der jeweiligen lokalen Vorschriften oder in der Schweiz an Anleger, auf welche die in den geltenden Gesetzen und Vorschriften enthaltene Definition von „qualifizierten Anlegern“ nicht zutrifft, ausgegeben werden.