

ETF



# Amundi ETF Responsible Investing

Wie Anleger mit dem größten europäischen Fondsmanager ihre verantwortungsbewusste Anlagestrategie umsetzen können

Vertrauen  
muss verdient werden

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

---

## Amundi – ein verlässlicher Partner für verantwortungsbewusste Vermögensanlage

**Verantwortungsbewusste Vermögensanlage gewinnt zunehmend an Bedeutung, denn immer mehr Anleger wollen mit ihrer Anlagestrategie auch soziale und ökologische Überzeugungen zum Ausdruck bringen und sich für verantwortungsvolle Unternehmensführung einsetzen.**

Für nachhaltige Portfolios sind Anleger auf fortschrittliche und innovative Lösungen angewiesen, die genau auf ihre Ziele und Vorgaben abgestimmt sind.

Amundi gehört zu den Pionieren verantwortungsbewusster Vermögensanlage. Tatsächlich ist Verantwortung eine unserer vier Grundsäulen und prägt bis heute unsere Unternehmensphilosophie.

Seit vielen Jahren entwickeln wir erfolgreich verantwortungsbewusste und kundenorientierte Anlagestrategien, die wir kontinuierlich weiterentwickeln. Das Vertrauen unserer Kunden hat Amundi zum größten europäischen Fondsmanager und einem der zehn größten der Welt gemacht<sup>1</sup>. Aus dieser Position heraus können wir heute im Sinne unserer Kunden Veränderung bewirken.

### ANERKANNTE KOMPETENZ

- Principles for Responsible Investment (PRI): Im Jahr 2019 wurde Amundi erneut mit dem Spitzenrating (A+)<sup>2</sup> für seine Responsible Investment-Strategie ausgezeichnet.
- Bester Asset Manager für SRI/ESG-Strategien: Erster Platz im Extel SRI & Nachhaltigkeits-Ranking in der Kategorie „Asset Management Best Firms for SRI/ESG“ zwischen 2015 und 2019<sup>3</sup>.



---

1. Quelle: IPE „Top 500 Asset Managers“, veröffentlicht im Juni 2020 auf der Grundlage der verwalteten Vermögen zum 31.12.2019

2. Quelle: UN PRI, United Nations Principles for Responsible Investment 2019.

3. Quelle: Extel - SRI & SUSTAINABILITY SURVEY, Juni 2019.

---

## Die Amundi ETF-, Index- und Smart Beta-Plattform: **ganzheitliche Lösungen für verantwortungsbewusste Vermögensanlage**

**Wir sind stolz auf unsere ganzheitlichen Anlagelösungen, mit denen unsere Kunden ihre verantwortungsbewusste Strategie umsetzen können.**

Wir bieten unseren Kunden ein lückenloses Angebot an ETFs und Indexfonds für alle wichtigen Aktien- und Rentenmärkte, die verschiedene Responsible Investment-Indizes abbilden.

Mit unseren erstklassigen Indexmanagement- und Research-Ressourcen entwickeln wir außerdem hochgradig individualisierte Anlagelösungen, die wir kontinuierlich an die Anforderungen unserer Kunden anpassen.

Zusätzlich setzen wir uns aktiv für Klimalösungen ein und arbeiten laufend an neuen Nachhaltigkeitslösungen. So haben wir unter anderem den MSCI Low-Carbon Leaders Index mitentwickelt, mit dem Anleger die CO<sub>2</sub>-Risiken in ihren Portfolios begrenzen können. Außerdem beteiligen wir uns an der Entwicklung von Klimalösungen, die Anleger bei der Umsetzung ihrer Klimawandel-Strategie unterstützen.

Im Rahmen unserer Responsible Investment-Strategie setzt sich Amundi auch für eine Stärkung des ESG-Profiles von Unternehmen und Organisationen ein – durch Engagements und effektive Einflussnahme.

Im Rahmen unseres Engagement-Programms kommen wir zunächst zu einem persönlichen Gespräch zusammen, um die ESG-Probleme jedes Unternehmens genau zu verstehen. Wir setzen uns für höhere Standards in der Steuerung von ESG-Risiken ein, geben Empfehlungen ab und messen kontinuierlich die Fortschritte.

Zu unserer ESG-Agenda gehört auch die Ausübung von Stimmrechten. Wir nehmen an Aktionärsversammlungen teil und sprechen bei Bedarf vorab mit Unternehmen, um auf mögliche Gegenstimmen hinzuweisen. Passive Vermögensanlage ist bereits seit Auflegung unseres ersten Indexfonds fester Bestandteil unserer Abstimmungsrichtlinien.

---

## Die Amundi Responsible Investment-ETFs

Anleger verfolgen unterschiedliche Ziele und sind in der Umsetzung ihrer Responsible Investment-Strategie unterschiedlich weit fortgeschritten. Daher kann es keine einheitliche Nachhaltigkeitslösung geben, die den Bedürfnissen aller Anleger gerecht wird.

Mit unserer Erfahrung und Expertise können wir unseren Kunden jedoch die Auswahl erleichtern – und für jeden Anleger die passende Lösung entwickeln.

Wir wollen jedem Anleger die richtige Strategie anbieten. Daher entwickeln wir einfache und sofort umsetzbare Anlagelösungen, mit denen unsere Kunden ihre ESG-Strategie genau an ihre Ziele und Vorgaben anpassen können. Unsere Fonds unterscheiden sich daher auch in ihrer ESG-Intensität.

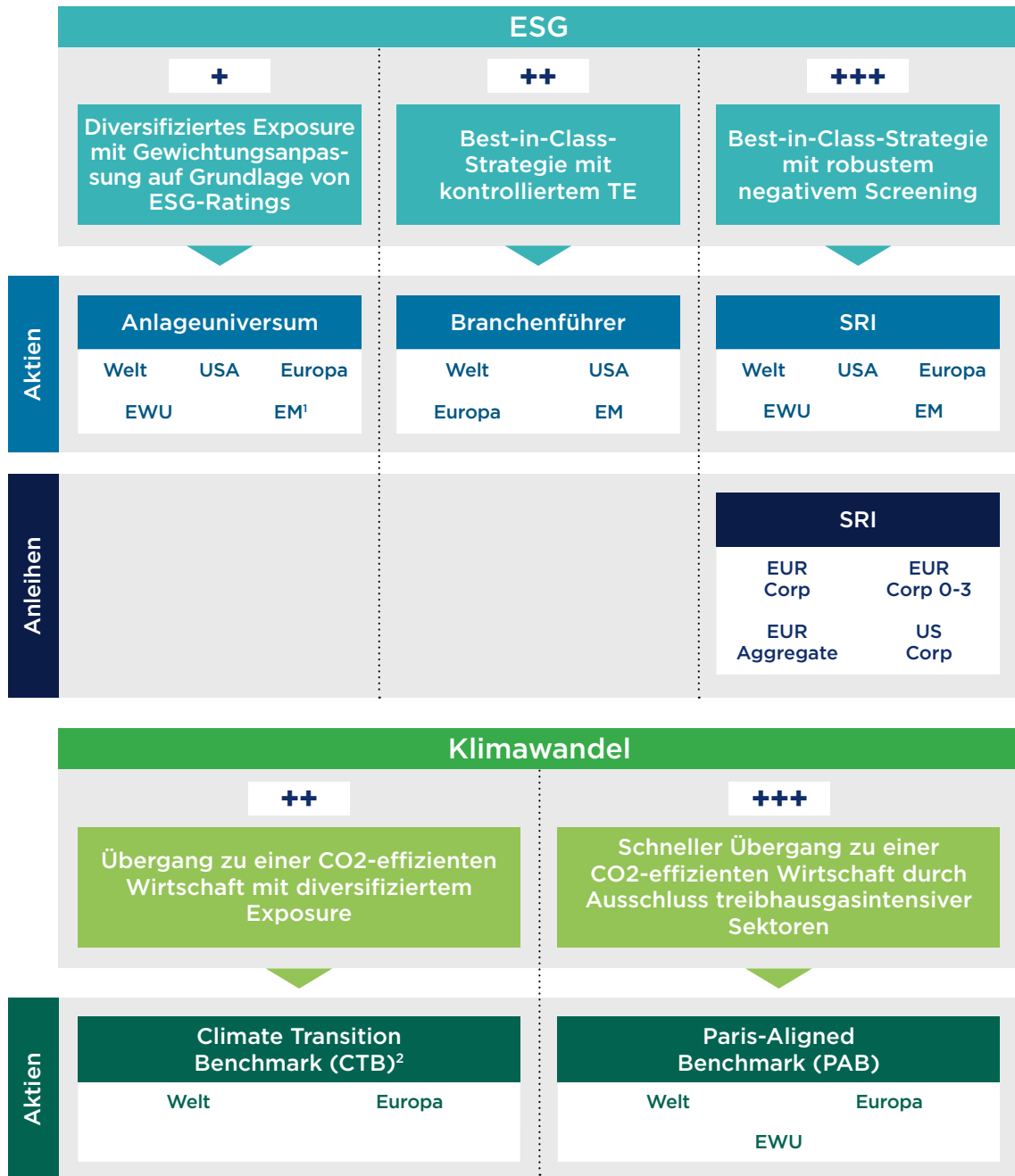
Mit Amundi ESG-Fonds können Anleger in zahlreiche Aktien- und Rentenmärkte investieren und unterschiedliche ESG-Indizes abbilden. Neben drei verschiedenen „ESG-Stufen“ haben wir für unsere Kunden auch eine reine Klimalösung entwickelt.



### Wesentliche Risiken:

Anlagen in einen Fonds sind mit erheblichen Risiken verbunden, darunter das Risiko von Kapitalverlusten sowie Basis- und Volatilitätsrisiken. Bitte lesen Sie vor einer Anlage die genauen Beschreibungen der wichtigsten Risiken durch, die Sie im KIID sowie im Verkaufsprospekt des Fonds finden.

## Ein vollständiges Angebot für unterschiedliche Nachhaltigkeitsziele



Wir achten auf Auswahl und Flexibilität – damit jeder Anleger genau die richtige Lösung für seine Ziele finden kann.

1. Demnächst.  
 2. Abhängig vom Ergebnis der MSCI-Konsultation.

## Die Amundi ESG-Indexstrategie im Detail

Für unsere dreistufige ESG-Intensität haben wir individuelle Indexstrategien entwickelt – von einem hochgradig diversifizierten Markt-Exposure mit ESG-Filter bis zu einem Best-in-Class-Anlageuniversum mit strengeren Ausschlusskriterien.

	+	++	+++																				
	<b>MSCI ESG Universal Select</b>	<b>MSCI ESG Leaders Select Issuer Capped 5%<sup>1</sup></b>	<b>MSCI SRI Issuer Capped 5%<sup>1</sup></b>																				
Positives screening		Best in class - 50%	Best in class - 25% (75% Ausschluss)																				
Negatives screening	<table border="1"> <thead> <tr><th>Sektoren</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>Tabak Kraftwerkskohle</td></tr> <tr><th>ESG-rating</th></tr> <tr><td>-</td></tr> <tr><th>Kontroversen</th></tr> <tr><td>&lt; 1</td></tr> </tbody> </table>	Sektoren	Tabak Kraftwerkskohle	ESG-rating	-	Kontroversen	< 1	<table border="1"> <thead> <tr><th>Sektoren</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>Tabak Kraftwerkskohle Waffen Alkohol</td></tr> <tr><td>Glücksspiel Kernenergie</td></tr> <tr><th>ESG-rating</th></tr> <tr><td>&lt; BB</td></tr> <tr><th>Kontroversen</th></tr> <tr><td>&lt; 3</td></tr> </tbody> </table>	Sektoren	Tabak Kraftwerkskohle Waffen Alkohol	Glücksspiel Kernenergie	ESG-rating	< BB	Kontroversen	< 3	<table border="1"> <thead> <tr><th>Sektoren</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>Tabak Kraftwerkskohle Waffen Alkohol Glücksspiel</td></tr> <tr><td>Kernenergie Erwachsenenunterhaltung Genetisch modifizierte Organismen (GVO)</td></tr> <tr><th>ESG-rating</th></tr> <tr><td>&lt; A</td></tr> <tr><th>Kontroversen</th></tr> <tr><td>&lt; 4</td></tr> </tbody> </table>	Sektoren	Tabak Kraftwerkskohle Waffen Alkohol Glücksspiel	Kernenergie Erwachsenenunterhaltung Genetisch modifizierte Organismen (GVO)	ESG-rating	< A	Kontroversen	< 4
Sektoren																							
Tabak Kraftwerkskohle																							
ESG-rating																							
-																							
Kontroversen																							
< 1																							
Sektoren																							
Tabak Kraftwerkskohle Waffen Alkohol																							
Glücksspiel Kernenergie																							
ESG-rating																							
< BB																							
Kontroversen																							
< 3																							
Sektoren																							
Tabak Kraftwerkskohle Waffen Alkohol Glücksspiel																							
Kernenergie Erwachsenenunterhaltung Genetisch modifizierte Organismen (GVO)																							
ESG-rating																							
< A																							
Kontroversen																							
< 4																							
Normen-basiertes Screening	Warnzeichen <sup>2</sup> Kontroverse Waffen <sup>2</sup>	Warnzeichen <sup>2</sup> Kontroverse Waffen <sup>2</sup>	Warnzeichen <sup>2</sup> Kontroverse Waffen <sup>2</sup>																				

Quelle: MSCI; Stand: Juni 2020.

### GLOSSAR

**Best in class:** Best-in-Class-Anlagestrategien investieren in die Unternehmen mit dem besten ESG-Profil innerhalb ihres Sektors, also die Unternehmen mit den besten ESG-Ratings.

**Screening:** Durch Screening können Anleger ein Anlageuniversum filtern und dadurch ein Unternehmen anhand bestimmter ESG-Kriterien auswählen.

**Positive screening:** Anstatt Unternehmen auszuschließen, wählen Anleger mit positivem Screening die Unternehmen mit dem besten ESG-Profil aus.

**Negative screening:** Durch negatives Screening schließen Anleger Unternehmen aus, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen. Der Ausschluss kann sich auf einzelne Sektoren oder aber auf bestimmte Geschäftspraktiken beziehen.

**Norms-based screening:** Durch normbasiertes Screening schließen Anleger Unternehmen aus, die bestimmte Mindeststandards nicht erfüllen. Grundlage dieser Screenings sind international anerkannte Normen (z. B. die UN-Menschenrechtserklärung).

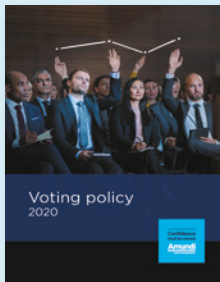
1. Anlageuniversum: Gewichtung nach Marktkapitalisierung. Orange = Anpassung durch Amundi.

2. Weitere Einzelheiten zu den Definitionen von MSCI Warnzeichen („Red Flags“) und umstrittenen Waffen sowie zum Ausschluss von Sektoren (negatives Screening) finden Sie in der MSCI Indexmethodik.

# Aktiver Eigentümer und Vordenker

## STARKES ENGAGEMENT

Abstimmungsrichtlinien 2020



- Unternehmensanalyse mit ESG-Komponente
- Kontinuierlicher Aktionärsdialog
- Dialog und Analyse als Grundlage für unser Abstimmungsverhalten
- Pragmatische Ausübung von Stimmrechten im Kontext des jeweiligen Unternehmens

CEO-Brief 2020



### Zwei gesellschaftliche Themen im Fokus

- **Energiewende**  
Veröffentlichung von Treibhausgasemissionen und Kontrolle von Emissionsreduzierungs- und -kompensationszielen
- **Sozialer Zusammenhalt**  
Veröffentlichung und Analyse des Pay Equity Ratio<sup>1</sup>

## DEDICATED ESG-RESEARCH

### Regelmäßige Updates der Amundi ESG-Spezialisten



Unsere Analysen finden Sie auf der Website des Amundi Research Center.

1. Quelle: Amundi Abstimmungsrichtlinien 2020 – Verhältnis der CEO-Vergütung zur durchschnittlichen Vergütung der Mitarbeiter.

## ÜBER AMUNDI

Amundi, der führende europäische Vermögensverwalter und einer der Top 10 Global Player<sup>1</sup>, bietet seinen 100 Millionen Kunden – Privatanlegern, Institutionen und Unternehmen – ein umfassendes Angebot an aktiven und passiven Spar- und Anlagelösungen, in herkömmlichen Vermögenswerten oder in Sachwerten.

Mit seinen sechs internationalen Investmentzentren<sup>2</sup>, den Researchkapazitäten im finanziellen und nichtfinanziellen Bereich sowie dem langjährigen Bekenntnis zu verantwortungsvollem Investieren ist Amundi einer der wichtigsten Akteure im Asset Management.

Die Kunden von Amundi profitieren von der Expertise und der Beratung von 4.500 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern in nahezu 40 Ländern. Amundi wurde 2010 gegründet, ist seit 2015 an der Börse notiert und verwaltet aktuell ein Vermögen von rund 1,6 Billionen Euro<sup>3</sup>.

Als Pionier am europäischen ETF-Markt mit einem verwalteten Vermögen von 49,8 Milliarden Euro<sup>4</sup> gehört Amundi zu den größten europäischen ETF-Anbietern<sup>4</sup>. Amundi ETF bietet Anlegern mehr als 150 ETFs, die sich durch kontinuierliche Innovation und Kosteneffizienz auszeichnen.

**Amundi, ein zuverlässiger Partner, der täglich im Interesse seiner Kunden und der Gesellschaft handelt.**



Erfahren Sie mehr unter  
[www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com)  
oder auf Bloomberg  
**ETFA<GO>**

Kontakt  
[info@amundiETF.com](mailto:info@amundiETF.com)

Capital Markets  
[capitalmarkets@amundi.com](mailto:capitalmarkets@amundi.com)  
**+33 1 76 33 93 06**

[www.amundi.com](http://www.amundi.com)



1. Quelle: IPE „Top 500 Asset Managers“, veröffentlicht im Juni 2020 auf der Grundlage der verwalteten Vermögen zum 31.12.2019
2. Boston, Dublin, London, Mailand, Paris und Tokio
3. Zahlen Amundi zum 30.06.2020
4. Quelle: Amundi ETF; Stand: Juni 2020.

## RECHTLICHE HINWEISE

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle und zulässige Gegenparteien gemäß der Definition der MIF-Direktive 2014/65/EU des Europäischen Parlaments, die allein und die ausschließlich im eigenen Namen handeln, oder institutionelle Anleger, die ausschließlich im eigenen Namen handeln.

Dieses Dokument richtet sich nicht an Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika oder irgendeiner anderen „US Person“ gemäß der SEC Vorschrift S nach dem nach dem US-Wertpapiergesetz von 1933 und dem Verkaufsprospekt der folgenden Fonds. Dieses Dokument enthält Werbematerial und nichtvertragliche Informationen dürfen nicht als Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zu einer Anlage, einem Angebot oder einem Kauf interpretiert werden. Vor einer Zeichnung muss ein potenzieller Anleger die Emissionsunterlagen der Fonds lesen, der von der Commission de Surveillance du Secteur Financier von Luxemburg für die Teilfonds der Luxembourg SICAV Amundi Index Solutions (gemeinsam als die „Fonds“ bezeichnet) genehmigt wurden, darunter auch das Key Investor Information Document (KIID). Diese Dokumente sind erhältlich unter [amundi.com](http://amundi.com), [amundiETF.com](http://amundiETF.com), [amundiETF.de](http://amundiETF.de) oder auf Anfrage von dem eingetragenen Firmensitz der SICAV. Einige der Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind möglicherweise in Ihrem Land nicht zum Vertrieb zugelassen.

Die Fonds werden durch den Indexanbieter weder unterstützt, noch gebilligt oder verkauft. Die Indexanbieter machen keinerlei Angaben zu der Eignung einer Anlage. Eine vollständige Beschreibung der Indizes ist bei dem Indexanbieter erhältlich. Beim Handel mit ETFs können Transaktionskosten und Gebühren anfallen. Die Richtlinien bezüglich Portfoliotransparenz und Informationen zu den Vermögenswerten des Fonds sind abrufbar unter [amundiETF.com](http://amundiETF.com). Ein indikativer Nettovermögenswert wird von Börsen veröffentlicht. Am Sekundärmarkt gekaufte Fondsanteile können in der Regel nicht direkt an die Fonds zurückverkauft werden. Anleger können Fondsanteile am Sekundärmarkt nur mithilfe von Intermediären wie einem Börsenmakler kaufen und verkaufen. Bei diesen Transaktionen können Gebühren anfallen. Außerdem zahlen Anleger beim Kauf von Anteilen unter Umständen mehr als den Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf der Anteile weniger als den Nettoinventarwert zurück. Es liegt in der Verantwortung des Anlegers, sicherzustellen, dass ihre/seine Anlage den für sie/ihn geltenden Gesetzen genügt und die Anlage ihren/seinen Anlagezielen mit ihrer/seiner Vermögenssituation (inklusive steuerlicher Aspekte) entspricht. Dieses Dokument wurde nicht durch eine Finanzaufsichtsbehörde überprüft, abgestempelt oder genehmigt. Die Informationen gelten als exakt per Juli 2020. Die Vervielfältigung ist ohne schriftliche Genehmigung der Managementgesellschaft verboten. Amundi Asset Management (Amundi AM): Eine französische „Société par Actions Simplifiée“ (SAS) mit einem Kapital von EUR 1.086.262.605; die Portfolioverwaltungsgesellschaft wurde von der französischen Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers, kurz «AMF») unter der Nummer GP 04000036 zugelassen. Zentrale: 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris - Frankreich Postanschrift: 90, boulevard Pasteur, CS 21564, 75730 Paris Cedex 15, Frankreich. „Amundi Index Solution“ ist eine luxemburgische SICAV, RCS B206810, Anschrift: 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg. Die Teilfonds wurden von der Commission de Surveillance du Secteur Financier von Luxemburg zum Vertrieb in Luxemburg zugelassen.

Hinweis für Einwohner Frankreichs: Vor einer Zeichnung muss ein potenzieller Anleger die Emissionsunterlagen der Luxembourg Amundi Index Solutions Teilfonds lesen, der von der Commission de Surveillance du Secteur Financier von Luxemburg genehmigt wurden, darunter auch das Key Investor Information Document (KIID). Diese Dokumente sind erhältlich unter [amundi.com](http://amundi.com), [amundiETF.com](http://amundiETF.com), auf Anfrage von dem eingetragenen Firmensitz der SICAV oder kostenlos von der CACEIS Bank, 1-3, place Valhubert, 75013 Paris, Frankreich, der Zahlstelle in Frankreich.

### Deutschland

Die Verkaufsunterlagen der in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb registrierten Amundi ETFs sind auf Anfrage kostenlos und als Druckstücke bei Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland, erhältlich. Bei den Fonds handelt es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen, die von der AMF zugelassen sind.

### Schweiz

Amundi ETF-Fonds, die für den Vertrieb an alle Investoren zugelassen sind:

Dieser AMUNDI ETF-Fonds wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht («FINMA») für den Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in oder von der Schweiz aus zugelassen. Zeichnungen des ETF werden nur auf Grundlage des Key Investor Information Document («KIID») des Fonds und des Verkaufsprospekts oder des Fondsreglements sowie den Jahres- und Halbjahresfinanzberichten akzeptiert, die kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich sind.

Schweizer Vertreter: CACEIS (Schweiz) SA - Route de Signy 35 - CH1260 Nyon

Zahlstelle in der Schweiz: CACEIS Bank, Paris, Zweigstelle Nyon / Schweiz - Route de Signy 35 - CH - 1260 Nyon.

Die Amundi ETF-Fonds, die nur für den Vertrieb an qualifizierte Anleger zugelassen sind:

Dieser von der AMF genehmigte Amundi ETF-Fonds (kollektive Kapitalanlage) wurde von der FINMA nicht zugelassen.

Dieser Amundi ETF-Fonds ist in der Schweiz ausschließlich zum Vertrieb an qualifizierte Anleger gemäß der Definition im Kollektivanlagengesetz vom 23. Juni 2006 in der jeweils gültigen Fassung oder Ergänzung („CISA“) sowie dessen Durchführungsverordnung zugelassen.

Das KIID, der Verkaufsprospekt, das Fondsreglement sowie die Jahres- und/oder Halbjahresberichte dieses Amundi ETF-Fonds sind bei dem Schweizer Vertreter oder von zugelassenen Vertriebspartnern für qualifizierte Anleger erhältlich.