

AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND SRI - I

FACTSHEET

Marketing-
Anzeige

28/02/2022

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Artikel 8 ■

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : 100.751,75 (EUR)
Datum des NAV : 28/02/2022
Fondsvolumen : 7.817,98 (Millionen EUR)
ISIN-Code : FR0011088657
Bloomberg-Code : AMUT36M FP
Referenzindex :
80% ESTER CAPI + 20% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX
Empfohlene Mindestanlagedauer : 6 Monate
Morningstar-Rating © : 3
Morningstar-Kategorie © :
EUR ULTRA SHORT-TERM BOND
Anzahl der Fonds der Kategorie : 407
Datum des Ratings : 31/01/2022

Anlageziel (Quelle : Amundi)

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 (SRRI) (Quelle: Fund Admin)



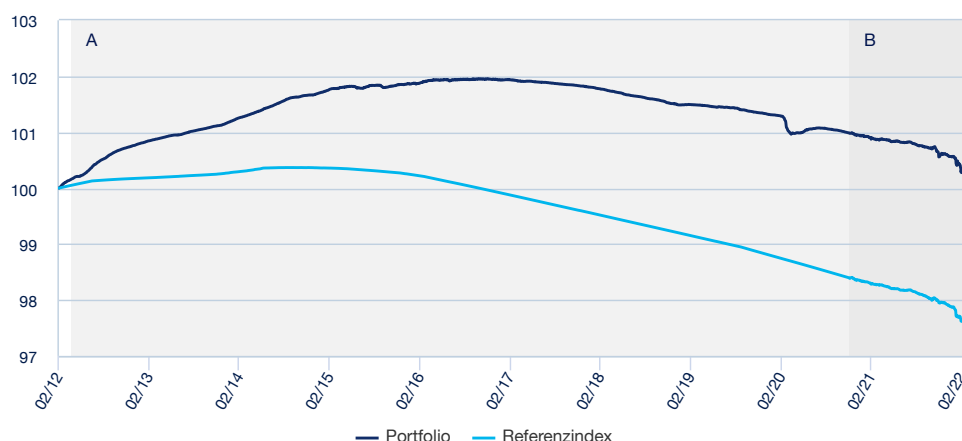
1 Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

7 Hohe Risiken, potenziell höhere Erträge

Das SRRI 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 (Quelle: Fondsadministrator) - Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performanceentwicklung (Basis: 100) * von 28/02/2012 bis 28/02/2022 (Quelle: Fund Admin)



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 (nach Abzug von Gebühren) * (Quelle: Fund Admin)

seit dem	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit dem
31/12/2021	31/01/2022	30/11/2021	26/02/2021	28/02/2019	28/02/2017	03/10/2011	
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-0,31%	-0,25%	-0,29%	-0,60%	-1,20%	-1,63%	0,75%
Referenzindex	-0,31%	-0,22%	-0,34%	-0,68%	-1,55%	-2,26%	-2,13%
Abweichung	-0,01%	-0,04%	0,05%	0,08%	0,35%	0,63%	2,89%

Jährliche Wertentwicklung* (Quelle: Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-0,35%	-0,37%	-0,17%	-0,30%	-0,13%	0,09%	0,18%	0,52%	0,38%	0,96%
Referenzindex	-0,45%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,24%
Abweichung	0,10%	0,09%	0,22%	0,07%	0,23%	0,41%	0,28%	0,42%	0,29%	0,73%

* Quelle: Fondsadministrator. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 0,00% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die angegebene Wertentwicklung deckt für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. Der Wert der Anlagen kann in Abhängigkeit von der Marktentwicklung steigen oder fallen.

Indikatoren (Quelle: Amundi)

	Portfolio
Modifizierte Duration ¹	0,21
KreditSensibilität ²	0,88
durchschnittliche Lebensdauer ³	0,90
Durchschnittliches Rating	BBB
Anzahl der Positionen im Portfolio	248
Gesamtzahl Emittenten	130

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

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

³ Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit in Jahren.

Gleitende(r) Indikator(en) (Quelle: Fund Admin)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Portfolio Volatilität	0,23%	0,16%	0,13%	0,11%
Referenzindex Volatilität	0,18%	0,10%	0,08%	0,07%
Information Ratio	0,63	1,01	1,41	3,59
Sharpe Ratio	-0,51	0,37	0,74	2,26

Analyse der Renditen (Quelle: Fund Admin)

	seit Auflegung
Bester Monat	07/2012
Bester Monat	0,12%
Schlechtester Monat	03/2020
Schlechtester Monat	-0,27%

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

**Nathalie Coffre**Verantwortlicher für die Verwaltung
Short-Term Solutions**Estelle Honthaas**

Investmentfondsverwalterin

Kommentar des Managements

Im Februar bestimmte zunächst die Veröffentlichung äußerst solider makroökonomischer Daten (Gesamtinflation von 7,5 % bzw. 5,1 % in den USA und der Eurozone) das Bild. Sie untermauerten das Szenario einer unerwartet schnellen geldpolitischen Straffung durch die Zentralbanken in Europa und den USA. Die Staatsanleiherenditen blieben im Aufwind. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries kletterte Mitte Februar über 2 % und die Bundrendite erreichte zum ersten Mal seit 2019 0,30 %.

Der Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine am 24. Februar verdrängte in der Folge die Überlegungen zur geldpolitischen Normalisierung vollständig. Die Volatilität an den Anleihemärkten schnellte daraufhin auf den höchsten Stand seit März 2020. Die Märkte bewegten sich in einem Spannungsfeld zwischen der festen Absicht der Zentralbanken zur geldpolitischen Straffung und der Eskalation des Konflikts zwischen der Ukraine und Russland. Vor diesem Hintergrund besteht wieder ein erhebliches Stagflationsrisiko. In diesem extrem unsicheren Umfeld wurden Staatsanleihen ihrer Rolle als sicherer Hafen gerecht. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries sank erneut unter die 2 %-Marke und beendete den Monat bei 1,82 %. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen näherte sich mit 0,12 % wieder der Nulllinie. Zudem versteilten sich die Zinskurven in Europa insgesamt, da kurzlaufende Staatsanleihen auf einmal besonders gefragt und teuer waren.

Angesichts der deutlich höheren Risikoaversion weiteten sich die Kreditspreads im Februar kräftig: Der ICE BofA 1-3 Year Corp € spiegelt das Anlageuniversum des Fonds gut wider. Der Indexspread gegenüber deutschen Bundesanleihen lief um fast 50 Bp. auf 120 Bp. aus und erreichte damit fast das Niveau von Juni 2020.

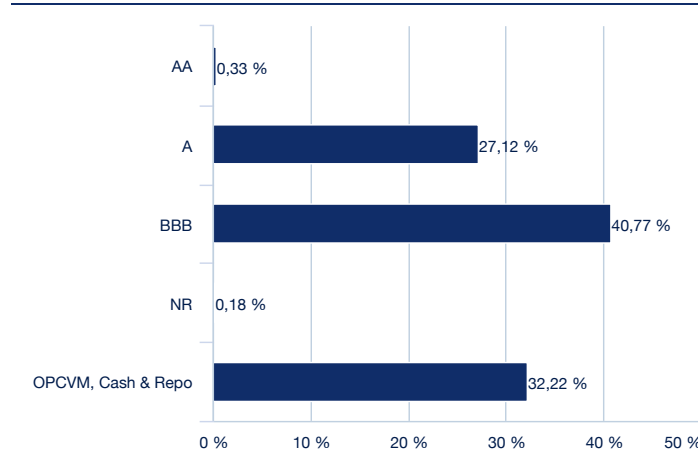
Das Portfolio verzeichnete im Monatsbericht eine Wertentwicklung von - 25 Bp. Dabei litt es unter der Ausweitung der Kreditspreads. Wir rechnen in den nächsten Wochen mit einem weiteren Auslaufen der Kreditspreads. Daher halten wir eine sehr hohe Barmittelposition im Portfolio. Ende des Monats betrug sie 32,2 %. Die Kreditsensitivität des Portfolios ging weiter zurück, von 0,94 Ende Dezember auf 0,88. Angesichts der hartnäckig hohen Teuerungsrate in der Eurozone verringerten wir die Zinssensitivität des Portfolios im Februar erneut von 0,25 auf 0,21. Alle Wertpapiere mit einer Laufzeit von über 18 Monaten sind gegen das Zinsrisiko abgesichert.

Portfoliozusammensetzung (Quelle: Amundi)

Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

	Kupon (%)	Reife	% des Vermögens
DANSKE BANK A/S	1,38	24/05/2022	1,07%
VOLKSWAGEN FINCL SERV AG	0,63	01/04/2022	0,99%
SCANIA CV AB	0,00	23/11/2022	0,91%
BPCE SA	0,88	31/01/2024	0,84%
UNICREDIT SPA	1,00	18/01/2023	0,81%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	0,00	12/07/2023	0,80%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	1,13	28/02/2024	0,77%
CAIXABANK SA	1,13	12/01/2023	0,76%
MEDIOBANCA SPA	0,63	27/09/2022	0,73%
SOCIETE GENERALE	1,25	15/02/2024	0,72%

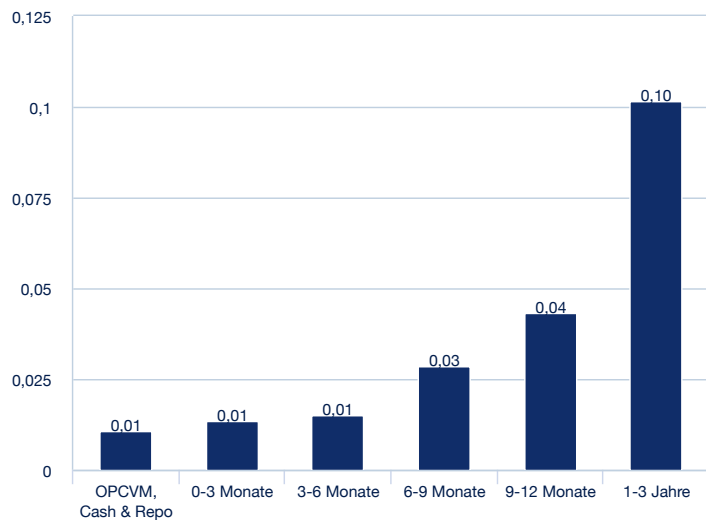
Aufteilung - „Langfristiges“ Rating (Quelle : Amundi)



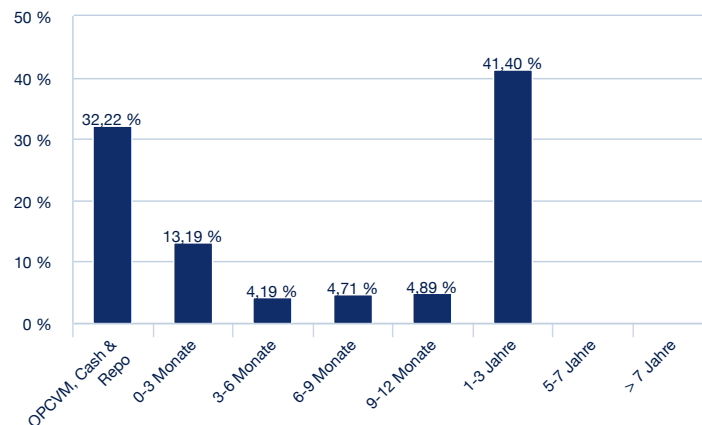
Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten). Die Wertpapiere werden nach dem Ermessen des Fondsverwaltungsteams und unter Einhaltung der internen Bestimmungen der Verwaltungsgesellschaft zur Risikokontrolle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

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Aufteilung nach Laufzeit in Punkten der modifizierten Duration (Quelle: Amundi)

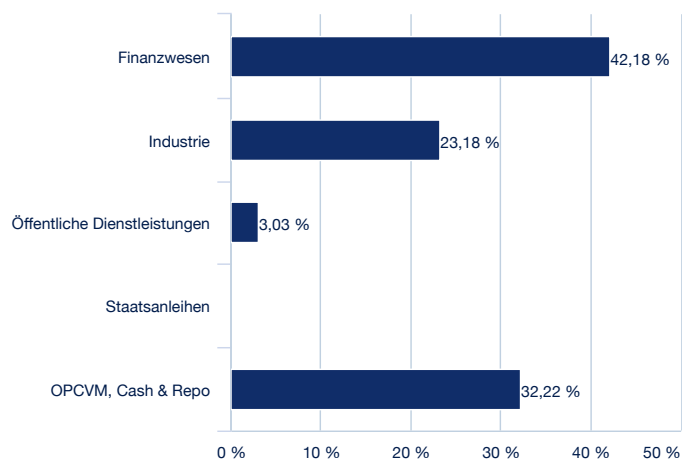


Aufteilung nach Laufzeiten (Quelle: Amundi)



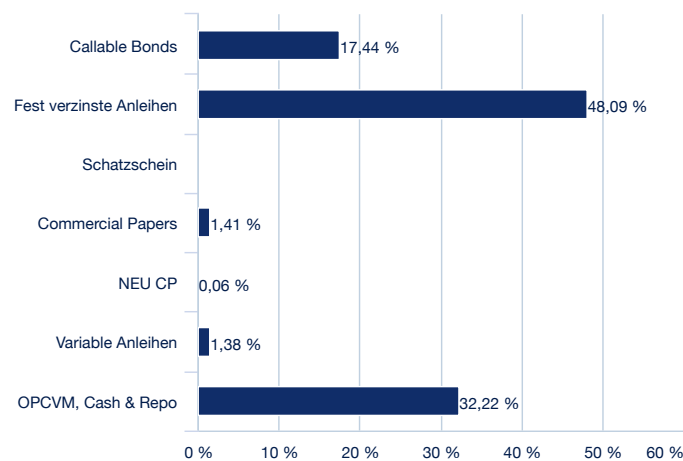
Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

Sektoren Aufteilung (Quelle : Amundi)



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

Aufteilung nach Instrumenttyp (Quelle: Amundi)



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

Langfrist Rating/Laufzeiten (Quelle: Amundi)

	AA	A	BBB	OGAW & Cash	NR	Summe
0-3 Monate	0,09%	2,66%	10,44%	4,55%	-	17,75%
3-6 Monate	-	1,07%	3,05%	-	0,06%	4,19%
6-9 Monate	0,04%	0,25%	4,42%	-	-	4,71%
9-12 Monate	-	0,87%	4,02%	-	-	4,89%
1-3 Jahre	0,20%	22,27%	18,82%	-	0,11%	41,40%
OPCVM, Cash & Repo	-	-	-	32,22%	-	32,22%
Summe	0,33%	27,12%	40,77%	32,22%	0,18%	100,60%

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 (Quelle: Amundi)

	OGAW & Cash	0-3 Monate	3-6 Monate	6-9 Monate	9-12 Monate	1-3 Jahre	Summe
Eurozone	-	8,91%	3,52%	2,63%	3,00%	23,01%	41,07%
Österreich	-	0,33%	-	0,11%	-	-	0,45%
Industrie	-	0,33%	-	0,11%	-	-	0,45%
Belgien	-	-	-	0,07%	0,03%	0,55%	0,65%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	-	0,03%	-	0,03%
Finanzwesen	-	-	-	0,07%	-	0,55%	0,62%
Finnland	-	0,05%	-	-	0,16%	-	0,21%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	-	0,16%	-	0,16%
Finanzwesen	-	0,05%	-	-	-	-	0,05%
Frankreich	-	1,30%	1,21%	0,17%	0,50%	8,67%	11,85%
Industrie	-	0,71%	0,43%	0,13%	-	1,45%	2,71%
Finanzwesen	-	0,59%	0,78%	0,04%	0,50%	7,22%	9,14%
Deutschland	-	2,64%	1,93%	1,02%	0,14%	3,47%	9,21%
Industrie	-	1,32%	1,49%	0,05%	0,14%	3,33%	6,34%
Öffentliche Dienstleistungen	-	0,51%	0,05%	0,56%	-	-	1,12%
Finanzwesen	-	0,80%	0,40%	0,41%	-	0,14%	1,75%
Italien	-	1,58%	0,37%	1,08%	1,35%	4,36%	8,74%
Industrie	-	0,59%	-	0,19%	0,54%	2,17%	3,48%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	-	-	0,30%	0,30%
Finanzwesen	-	0,99%	0,37%	0,89%	0,81%	1,89%	4,96%
Niederlande	-	1,97%	-	0,17%	-	1,53%	3,68%
Öffentliche Dienstleistungen	-	0,90%	-	-	-	-	0,90%
Industrie	-	0,31%	-	-	-	0,49%	0,80%
Finanzwesen	-	0,77%	-	0,17%	-	1,04%	1,98%
Spanien	-	1,05%	-	-	0,81%	4,42%	6,28%
Industrie	-	0,42%	-	-	0,05%	-	0,47%
Öffentliche Dienstleistungen	-	0,07%	-	-	-	-	0,07%
Finanzwesen	-	0,56%	-	-	0,76%	4,42%	5,75%
Sonstige Ländern	-	4,28%	0,67%	2,08%	1,89%	18,39%	27,32%
Australien	-	0,12%	-	-	-	0,40%	0,52%
Industrie	-	0,12%	-	-	-	0,40%	0,52%
Kanada	-	-	-	-	-	1,66%	1,66%
Industrie	-	-	-	-	-	0,19%	0,19%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	1,48%	1,48%
Dänemark	-	1,07%	0,04%	-	0,58%	0,59%	2,28%
Industrie	-	-	-	-	-	0,06%	0,06%
Finanzwesen	-	1,07%	0,04%	-	0,58%	0,52%	2,22%
Japan	-	-	0,02%	-	-	4,84%	4,86%
Industrie	-	-	-	-	-	0,76%	0,76%
Finanzwesen	-	-	0,02%	-	-	4,08%	4,10%
Mexiko	-	-	-	-	-	0,07%	0,07%
Industrie	-	-	-	-	-	0,07%	0,07%
Norwegen	-	0,70%	-	0,17%	-	0,24%	1,11%
Industrie	-	-	-	0,04%	-	-	0,04%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	0,13%	-	0,16%	0,29%
Finanzwesen	-	0,70%	-	-	-	0,08%	0,78%
Schweden	-	0,21%	-	0,91%	0,46%	1,04%	2,63%
Industrie	-	0,21%	-	0,91%	0,46%	0,91%	2,50%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,13%	0,13%
Schweiz	-	-	-	-	-	0,52%	0,52%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,52%	0,52%
Vereinigtes Königreich	-	0,67%	-	0,09%	0,38%	2,13%	3,27%
Industrie	-	0,21%	-	-	-	0,03%	0,24%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	-	-	0,17%	0,17%
Finanzwesen	-	0,46%	-	0,09%	0,38%	1,93%	2,86%
Vereinigte Staaten	-	1,51%	0,62%	0,91%	0,46%	6,90%	10,40%
Industrie	-	1,51%	0,62%	0,91%	0,08%	1,43%	4,55%
Finanzwesen	-	-	-	-	0,38%	5,47%	5,85%
OPCVM, Cash & Repo	32,22%	-	-	-	-	-	32,22%
Summe	32,22%	13,19%	4,19%	4,71%	4,89%	41,40%	100,60%

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

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Hauptmerkmale (Quelle: Amundi)

Rechtsform	Anlagefonds
Anwendbares Recht	französische Recht
Verwaltungsgesellschaft	Amundi Asset Management
Depotbank	CACEIS Bank
Auflagedatum der Anlageklasse	03/10/2011
Referenzwährung der Anteilsklasse	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)/Akte(n)
Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts	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%
Rücknahmeabschlag (maximal)	0,00%
Laufende Kosten	0,08% (erhoben) - 30/11/2020
Empfohlene Mindestanlagedauer	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	OGAW
Zu aktueller/unbekanntem kurs	Zu unbekanntem kurs
Wertstellungstag Kauf	T+1
Wertstellungstag Subskription	T+1
Besonderheit	OGAW Haupt-

Wichtige Hinweise

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 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.

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

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-Kriterien

Es handelt sich um nicht-finanzielle Kriterien, die zur Bewertung der Praktiken von Unternehmen, Staaten oder Körperschaften in den Bereichen Umwelt, soziales Engagement und Unternehmensführung eingesetzt werden:

"E" für die Umwelt (Energie- und Gasverbrauch, Wasser- und Abfallwirtschaft usw.)

"S" für Soziales / Gesellschaft (Achtung der Menschenrechte, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz usw.)

"G" für Governance (Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Achtung der Aktionärsrechte usw.)

SRI bei Amundi

Ein SRI-Portfolio hält folgende Regeln ein :

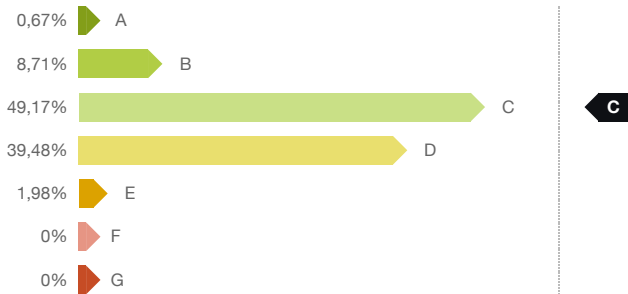
1-Ausschluss der Ratings F und G ¹

2-Gesamt-Rating des Portfolios höher als das des Referenzindex/Anlageuniversums nach Ausschluss der am schlechtesten bewerteten 20% der Emittenten

3-Mindestens 90% des Portfolios verfügen über ein ESG-Rating ²

ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

Des Portfolios²Referenzindex³

Bewertung nach ESG Kriterien

Umwelt	C+
Sozial	C-
Governance	C-
Gesamtrating	C

Benchmark ESG : ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX

Umfang der ESG² Analyse

Anzahl Emittenten	136
Portfolioanteil der Unternehmen mit ESG-Rating in % ²	100%

Gütesiegel



¹ 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.

² Ausstehende ESG-konforme Wertpapiere ohne Bareinlagen.

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

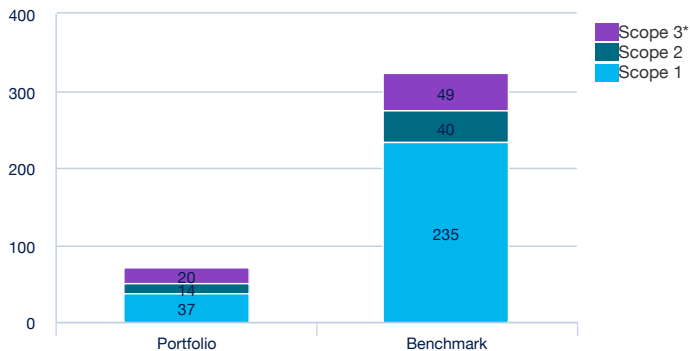
Fokus auf den Indikatoren für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung

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.*

Umwelt¹

Kohlenstoffintensität pro Million Euro Umsatz

Gesamtbetrag in Tonnen CO₂/Mio. Euro (Portfolio/Index) : 70 / 323



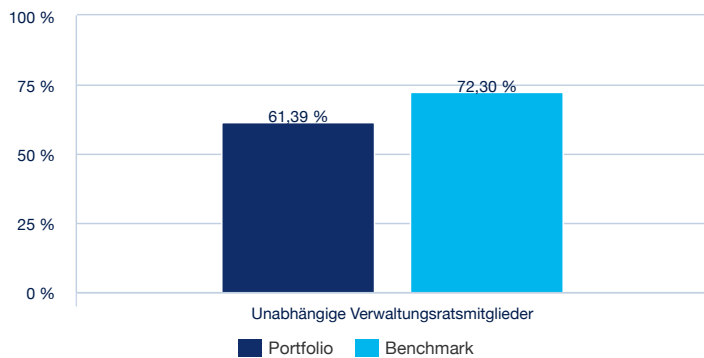
Dieser Indikator misst den Durchschnitt der Emissionen in Tonnen von CO₂-Äquivalenten pro Ertragseinheit der Unternehmen (in Millionen Euro Umsatz).

* nur Lieferanten der ersten Ebene

Coverage rate (Portfolio/Benchmark) : 97,18% 94,57%

Unternehmensführung⁴

Unabhängigkeit des Verwaltungsrates

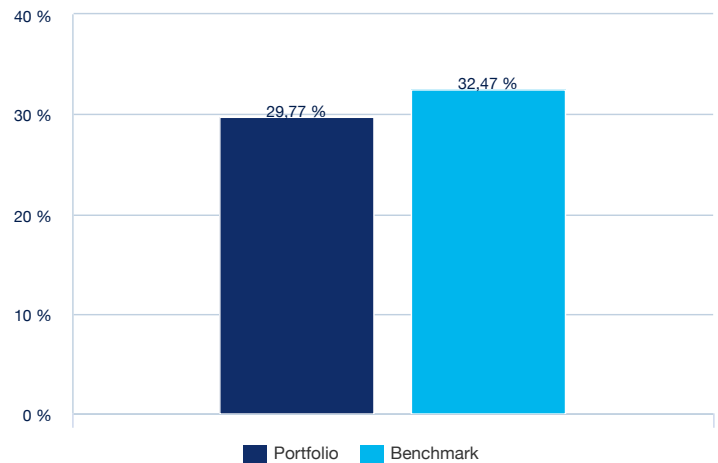


Durchschnittlicher prozentualer Anteil unabhängiger Mitglieder in den Verwaltungsräten. Datenanbieter: Refinitiv.

Abdeckungsgrad (Portfolio/Index) 88,82% 89,05%

Soziales²

Gemischte Besetzung von Führungspositionen

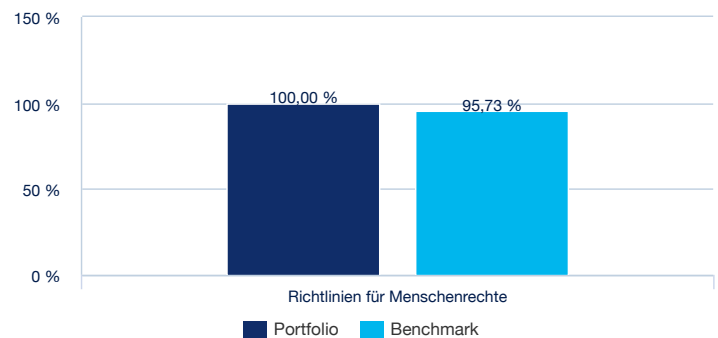


Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Führungskräfte in den Unternehmen

Abdeckungsgrad (Portfolio/Index) 85,93% 77,13%

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) 88,82% 89,05%

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Quellen und Definitionen

1. Umweltindikator/Klimaindikator. Intensität von Kohlenstoffemissionen (in Tonnen CO₂ pro Million Euro Umsatz). Diese Daten werden von Trucost zur Verfügung gestellt. Sie entsprechen den jährlichen Emissionen der Unternehmen und werden in Tonnen von CO₂-Äquivalenten ausgedrückt, d. h. sie fassen die sechs im Kyoto-Protokoll definierten Treibhausgase zusammen, deren Emissionen in Treibhauspotenziale (Global Warming Potential, GWP) in CO₂-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.