

# AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - R1

FACTSHEET

Marketing-  
Anzeige

28/02/2022

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Artikel 8 ■

## Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **99,48 ( EUR )**  
 Datum des NAV : **28/02/2022**  
 Fondsvolumen : **3.635,19 ( Millionen EUR )**  
 ISIN-Code : **FR0013385051**  
 Bloomberg-Code : **AMU12R1 FP**  
 Referenzindex :  
**80% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX**  
 Empfohlene Mindestanlagedauer : **1 Jahr**  
 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 des Fonds besteht darin, über einen Anlagehorizont von 12 Monaten nach Berücksichtigung der laufenden Kosten eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als sein Referenzindex, d. h. der zusammengesetzte Referenzindex (80% kapitalisierter ESTER + 20% ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) für den auf EUR lautenden Teil, der kapitalisierte Fed Funds für den auf USD lautenden Teil und der kapitalisierte SONIA für den auf GBP lautenden Teil.

## Risiko- und Renditeprofil (SRRI) (Quelle: Fund Admin)



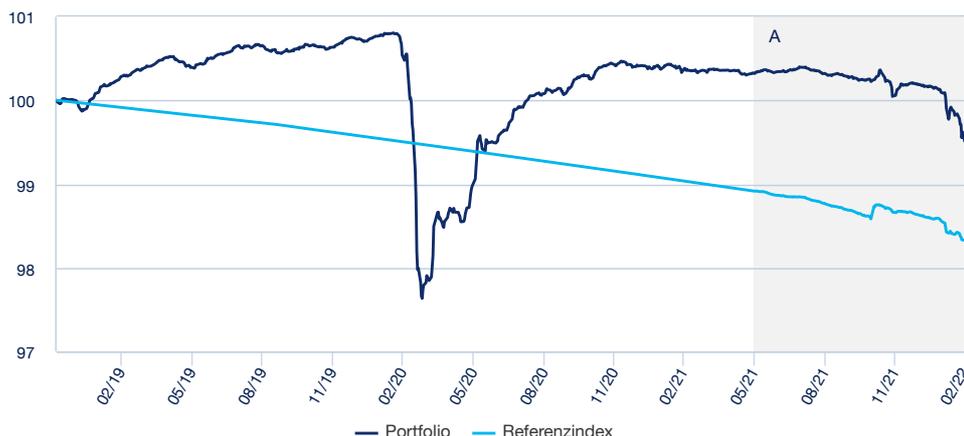
🔽 Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

🔼 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 06/12/2018 bis 28/02/2022 (Quelle: Fund Admin)



A : A compter du 1er juin 2021, un nouvel indice de référence est utilisé.

### 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	-	06/12/2018
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	-0,68%	-0,58%	-0,55%	-0,84%	-0,78%	-	-0,49%
<b>Referenzindex</b>	-0,31%	-0,22%	-0,34%	-0,72%	-1,59%	-	-1,67%
<b>Abweichung</b>	-0,38%	-0,36%	-0,21%	-0,12%	0,81%	-	1,18%

### Jährliche Wertentwicklung\* (Quelle: Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	-0,22%	-0,32%	0,73%	-	-
<b>Referenzindex</b>	-0,49%	-0,47%	-0,40%	-	-
<b>Abweichung</b>	0,27%	0,15%	1,13%	-	-

\* 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
<b>Modifizierte Duration <sup>1</sup></b>	0,34
<b>Kreditsensibilität <sup>2</sup></b>	1,53
<b>durchschnittliche Lebensdauer <sup>3</sup></b>	1,66
<b>Durchschnittliches Rating</b>	BBB
<b>Anzahl der Positionen im Portfolio</b>	233
<b>Gesamtzahl Emittenten</b>	144

<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 Restlaufzeit in Jahren.

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

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Portfolio Volatilität</b>	0,50%	1,30%	-
<b>Referenzindex Volatilität</b>	0,17%	0,10%	-
<b>Tracking Error ex-post</b>	0,36%	1,29%	-
<b>Information Ratio</b>	-0,44	0,21	-
<b>Sharpe Ratio</b>	-0,75	0,16	-

### Analyse der Renditen (Quelle: Fund Admin)

	seit Auflegung
<b>Bester Monat</b>	04/2020
<b>Bester Monat</b>	0,82%
<b>Schlechtester Monat</b>	03/2020
<b>Schlechtester Monat</b>	-2,62%
<b>Maximaler Rückgang</b>	-3,15%

## BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

## Kommentar des Managements

Zu Beginn des Monats war eine Aufwärtsbewegung der Zinsen zu beobachten, die sich angesichts der restriktiveren Töne der EZB und guter Wirtschaftsdaten aus den USA und Europa beschleunigte. Die Inflation lag sowohl in den USA als auch in Europa erneut höher als erwartet (bei 7,5 % bzw. 5,1 %). Dies schürte Erwartungen, dass die geldpolitische Straffung vorgezogen werden könnte (sieben Erhöhungen um jeweils 25 Bp. in den USA und fünf Erhöhungen um jeweils 10 Bp. in der Eurozone).

Der Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine am 24. Februar drehte jedoch das Blatt. Die Entschlossenheit Europas, der USA und Großbritanniens, Sanktionen gegen Putin und sein engstes Umfeld sowie gegen das russische Finanzsystem zu verhängen, mit dem Ziel, das Land zu schwächen, schürte die Angst vor einem globalen Konflikt und verheerenden Auswirkungen auf die Weltwirtschaft.

Hinzu kommt, dass die Konsequenzen dieses Krieges – Inflation bei Rohstoffen (Öl, Gas, Getreide ...) und Abschwächung des Wachstums – die Zentralbanken vor Probleme stellen und das Gespenst der Stagflation wieder aufleben lassen.

Vor diesem Hintergrund trafen wir folgende anlagepolitische Entscheidungen:

- Erhöhung der Zinssensitivität von 0,28 auf 0,34. In Anbetracht der erhöhten Risikoaversion stellten wir unsere Absicherungspositionen über zwei- und fünfjährige Futures glatt, um nicht als Verkäufer risikofreier Vermögenswerte (deutsche Bundesanleihen) aufzutreten. Darüber hinaus wurden diese Absicherungen zum Teil durch €STR-Zinsswaps ersetzt, die stärker mit der Geldpolitik der EZB korreliert sind, die nun frühestens 2023 die Zinsen erhöhen dürfte.
- Beibehaltung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios bei 1,66 bzw. 1,53 Jahren. In dem Bestreben, unser Kreditengagement zu verringern, veräußerten wir unsere Positionen mit Laufzeiten über fünf Jahren und positionierten wir uns neu bei kürzeren Fälligkeiten von etwa drei Jahren. Die Gewichtung des ein- bis dreijährigen Segments ist von 44,5 % auf 52,1 % gestiegen, während Laufzeiten über fünf Jahren nicht mehr vertreten sind.
- Beibehaltung einer Liquiditätskomponente von etwa 20 %.
- Beteiligung an den folgenden Primärmarktmissionen: Unilever 0,75 02/2026, Arval 0,875 02/2025, GM1 2/2025, ALD 1,25 03/2026, die gegenüber Swaps gleicher Laufzeit Aufschläge von +26 Bp., +50 Bp., +62 Bp. bzw. +72 Bp. bieten.

Die Performance des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat (-59 Bp.) geht auf den Anstieg der Risikoaufschläge über den gesamten Kreditmarkt hinweg zurück. Zwar verfolgten wir bereits ab Ende Januar einen konservativen Ansatz, da sich die EZB in Anbetracht der sehr guten Wachstumsszahlen und der Inflationsentwicklung zu einer Änderung ihrer Rhetorik veranlasst sah, sodass nun bereits für 2022 eine mögliche Leitzinserhöhung im Raum stand. Die Bewegungen der Kreditindizes, ML 1-3J Euro Corporate und ML 1-5J Euro Corporate, mit einer Spread-Ausweitung um +46 Bp. bzw. +45 Bp. belasteten die Wertentwicklung aber dennoch erheblich.

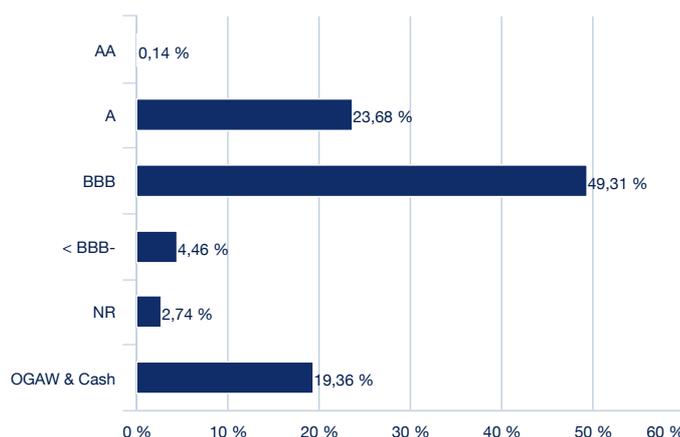
Das Portfolio war und ist weder in Russland noch in der Ukraine engagiert.

## Portfoliozusammensetzung (Quelle: Amundi)

## Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

	Kupon (%)	Reife	% des Vermögens
ITALIAN REPUBLIC	1,75	01/07/2024	1,14%
CAIXABANK SA	0,63	01/10/2024	1,01%
ARVAL SERVICE LEASE SA/FRANCE	0,00	30/09/2024	0,99%
STELLANTIS NV	3,75	29/03/2024	0,95%
BECTON DICKINSON EURO FIN	0,63	04/06/2023	0,93%
BANCO SANTANDER SA	2,50	18/03/2025	0,91%
AROUNDTOWN SA	0,63	09/07/2025	0,86%
NYKREDIT REALKREDIT AS	0,25	20/01/2023	0,86%
SYDBANK A/S	0,50	10/11/2026	0,82%
SANTANDER CONSUMER BANK AS	0,75	01/03/2023	0,81%

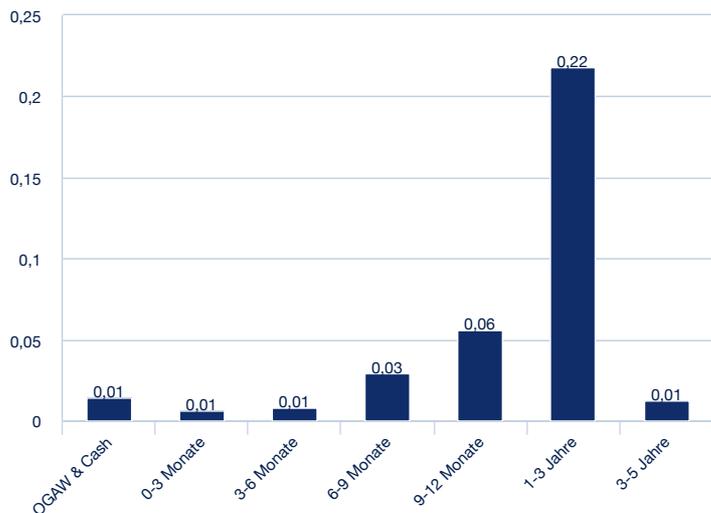
## Aufteilung - „Langfristiges“ Rating (Quelle : Amundi)



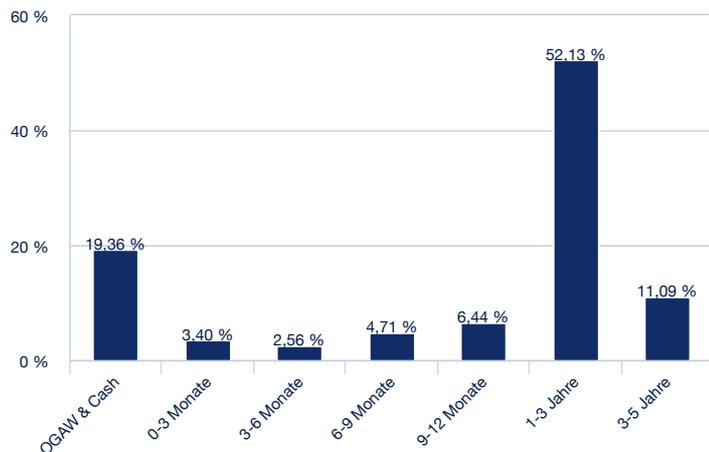
Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten). Die Wertpapiere werden nach dem Ermessen des Fondsverwaltungsteams und unter Einhaltung der internen Bestimmungen der Verwaltungsgesellschaft zur Risikokontrolle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

**BARMITTEL, LANGFRISTIG**

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

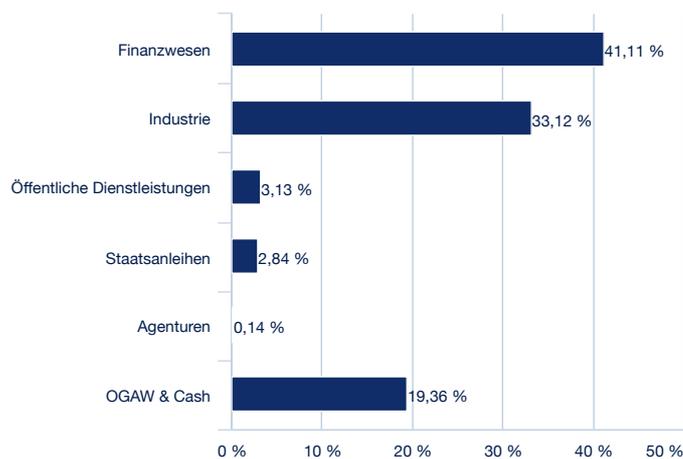


**Aufteilung nach Laufzeiten (Quelle: Amundi)**



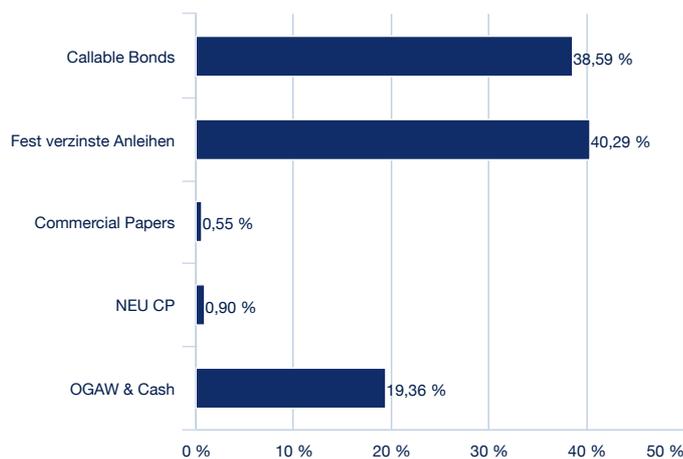
Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

**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	<BBB-	OGAW & Cash	NR	Summe
<b>0-3 Monate</b>	-	0,91%	1,19%	0,68%	-0,06%	0,62%	3,35%
<b>3-6 Monate</b>	-	0,34%	1,95%	-	-	0,28%	2,56%
<b>6-9 Monate</b>	-	0,42%	3,73%	0,17%	-	0,40%	4,71%
<b>9-12 Monate</b>	-	0,61%	4,74%	1,09%	-	-	6,44%
<b>1-3 Jahre</b>	0,14%	14,73%	33,30%	2,52%	-	1,44%	52,13%
<b>3-5 Jahre</b>	-	6,67%	4,42%	-	-	-	11,09%
<b>OGAW &amp; Cash</b>	-	-	-	-	19,36%	-	19,36%
<b>Summe</b>	0,14%	23,68%	49,31%	4,46%	19,31%	2,74%	99,64%

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	3-5 Jahre	Summe
<b>Eurozone</b>	-	<b>3,26%</b>	<b>0,82%</b>	<b>2,65%</b>	<b>2,88%</b>	<b>32,79%</b>	<b>7,17%</b>	<b>49,57%</b>
Österreich	-	0,11%	-	-	-	0,73%	-	0,84%
Industrie	-	0,11%	-	-	-	0,73%	-	0,84%
Belgien	-	-	-	-	0,06%	0,48%	-	0,54%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	-	0,06%	-	-	0,06%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,48%	-	0,48%
Finnland	-	-	-	0,43%	0,12%	-	-	0,55%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	0,43%	0,12%	-	-	0,55%
Frankreich	-	0,94%	0,32%	0,57%	1,23%	8,01%	1,87%	12,94%
Industrie	-	0,94%	-	0,57%	0,28%	4,29%	-	6,08%
Finanzwesen	-	-	0,32%	-	0,95%	3,72%	1,87%	6,85%
Deutschland	-	0,28%	-	0,59%	-	7,18%	1,75%	9,80%
Industrie	-	-	-	0,10%	-	5,49%	0,61%	6,20%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	0,49%	-	0,47%	-	0,96%
Finanzwesen	-	0,28%	-	-	-	1,22%	1,14%	2,64%
Italien	-	1,15%	0,48%	0,28%	1,05%	8,40%	1,03%	12,39%
Staatsanleihen	-	-	-	-	-	2,84%	-	2,84%
Industrie	-	0,95%	-	0,02%	0,81%	2,66%	-	4,45%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	0,14%	-	0,18%	-	0,32%
Finanzwesen	-	0,20%	0,48%	0,11%	0,24%	2,72%	1,03%	4,78%
Luxemburg	-	-	-	-	-	0,52%	0,26%	0,78%
Industrie	-	-	-	-	-	0,48%	-	0,48%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,04%	0,26%	0,30%
Niederlande	-	0,55%	0,03%	0,79%	-	2,75%	-	4,12%
Öffentliche Dienstleistungen	-	0,55%	-	-	-	-	-	0,55%
Industrie	-	-	-	-	-	1,02%	-	1,02%
Finanzwesen	-	-	0,03%	0,79%	-	1,73%	-	2,55%
Spanien	-	0,22%	-	-	0,42%	4,71%	2,26%	7,62%
Finanzwesen	-	0,22%	-	-	0,42%	4,71%	2,26%	7,62%
<b>Sonstige Ländern</b>	-	<b>0,14%</b>	<b>1,74%</b>	<b>2,06%</b>	<b>3,56%</b>	<b>19,34%</b>	<b>3,92%</b>	<b>30,76%</b>
Bermuda	-	-	-	-	-	0,45%	-	0,45%
Industrie	-	-	-	-	-	0,45%	-	0,45%
China	-	-	0,21%	-	-	-	-	0,21%
Industrie	-	-	0,21%	-	-	-	-	0,21%
Tschechische Republik	-	-	0,08%	-	-	-	-	0,08%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	0,08%	-	-	-	-	0,08%
Dänemark	-	-	-	-	0,86%	0,12%	0,82%	1,80%
Finanzwesen	-	-	-	-	0,86%	0,12%	0,82%	1,80%
Japan	-	-	0,13%	0,06%	0,56%	2,83%	-	3,58%
Industrie	-	-	-	-	-	0,68%	-	0,68%
Finanzwesen	-	-	0,13%	0,06%	0,56%	2,14%	-	2,89%
Korea	-	-	-	-	-	0,14%	-	0,14%
Agenturen	-	-	-	-	-	0,14%	-	0,14%
Norwegen	-	-	-	0,13%	-	2,24%	0,27%	2,64%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	0,13%	-	0,23%	-	0,36%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	2,01%	0,27%	2,28%
Südafrika	-	-	-	-	-	0,20%	0,24%	0,44%
Industrie	-	-	-	-	-	0,20%	0,24%	0,44%
Schweden	-	-	0,37%	0,79%	-	2,08%	0,26%	3,51%
Industrie	-	-	-	0,79%	-	2,08%	-	2,87%
Finanzwesen	-	-	0,37%	-	-	-	0,26%	0,64%
Schweiz	-	-	-	-	-	0,51%	0,62%	1,12%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,51%	0,62%	1,12%
Vereinigtes Königreich	-	-	-	0,22%	0,40%	3,99%	0,33%	4,95%
Industrie	-	-	-	-	-	1,48%	0,33%	1,81%
Finanzwesen	-	-	-	0,22%	0,40%	2,51%	-	3,13%
Vereinigte Staaten	-	0,14%	0,94%	0,86%	1,74%	6,79%	1,38%	11,85%
Industrie	-	0,14%	0,94%	0,56%	1,74%	4,19%	-	7,57%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	-	-	0,25%	-	0,25%
Finanzwesen	-	-	-	0,30%	-	2,35%	1,38%	4,03%
<b>OGAW &amp; Cash</b>	<b>19,36%</b>	-	-	-	-	-	-	<b>19,36%</b>
<b>Summe</b>	<b>19,31%</b>	<b>3,40%</b>	<b>2,56%</b>	<b>4,71%</b>	<b>6,44%</b>	<b>52,13%</b>	<b>11,09%</b>	<b>99,64%</b>

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	französisches Recht
Verwaltungsgesellschaft	Amundi Asset Management
Depotbank	CACEIS Bank
Auflagedatum der Anlageklasse	05/12/2018
Referenzwährung der Anteilsklasse	EUR
Klassifizierung	Internationale Anleihen & Schuldtitel
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN-Code	FR0013385051
Bloomberg-Code	AMU12R1 FP
Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung	25000000 Euros / 1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n)
Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts	Täglich
Uhrzeit für den Handelsschluss	Anträge pro Tag T vor 12:25
Ausgabeaufschlag (maximal)	0,00%
Direkte Verwaltungsgebühren	0,40% Inkl. Steuern
Erfolgsabhängige Gebühr	Ja
Performancevergütung (% pro Jahr)	15,00%
Rücknahmeabschlag (maximal)	0,00%
Laufende Kosten	0,19% (erhoben) - 31/05/2021
Empfohlene Mindestanlagedauer	1 Jahr
Übersicht zur Entwicklung des Referenzindex	01/06/2021: 80.00% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20.00% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX 21/01/2010: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)
OGAW konform	OGAW
Zu aktueller/unbekanntem kurs	Zu unbekanntem kurs
Wertstellungstag Aufkauf	T+2
Wertstellungstag Subskription	T+2
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 SPPIICAV („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. Anlegen 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 Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

Des Portfolios<sup>2</sup>



Referenzindex<sup>3</sup>



Bewertung nach ESG Kriterien

Umwelt	C
Sozial	C
Governance	C-
Gesamtrating	C

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

Anzahl Emittenten	151
Portfolioanteil der Unternehmen mit ESG-Rating in % <sup>2</sup>	99,71%

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.

BARMITTEL, LANGFRISTIG

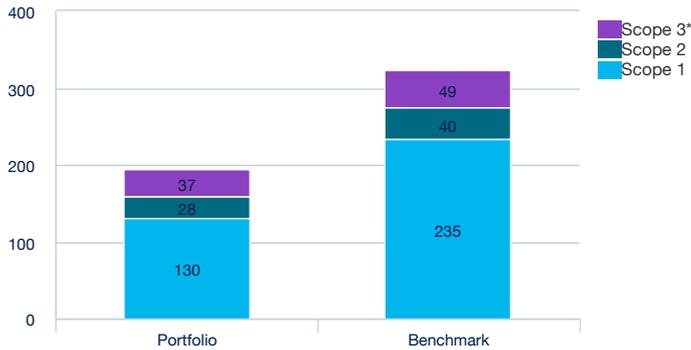
Fokus auf den Indikatoren für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung

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.\*

Umwelt<sup>1</sup>

Kohlenstoffintensität pro Million Euro Umsatz

Gesamtbetrag in Tonnen CO2/Mio. Euro (Portfolio/Index) : 195 / 323



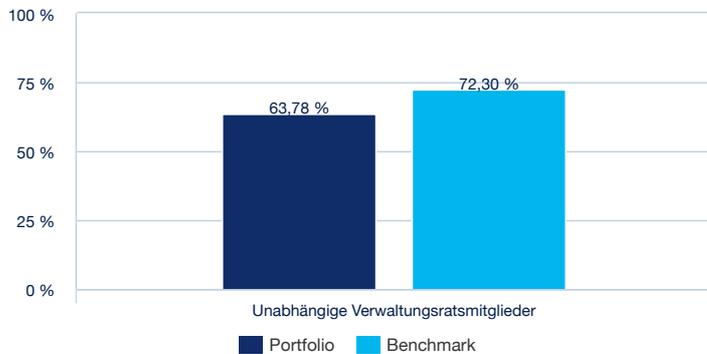
Dieser Indikator misst den Durchschnitt der Emissionen in Tonnen von CO2-Äquivalenten pro Ertragseinheit der Unternehmen (in Millionen Euro Umsatz).

\* nur Lieferanten der ersten Ebene

Coverage rate (Portfolio/Benchmark) : 95,20% 94,57%

Unternehmensführung<sup>4</sup>

Unabhängigkeit des Verwaltungsrates

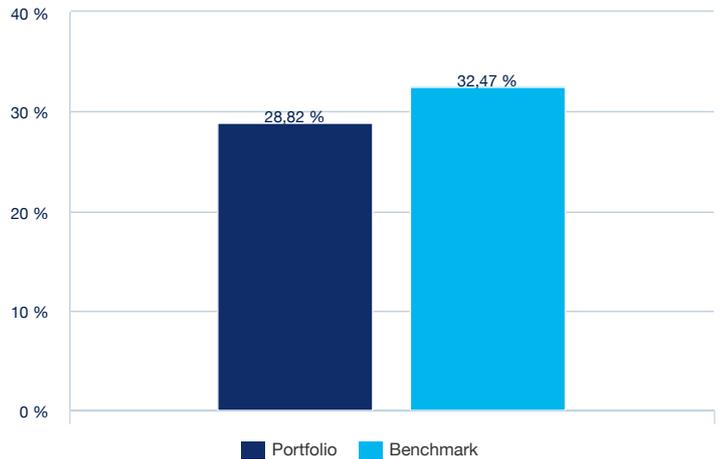


Durchschnittlicher prozentualer Anteil unabhängiger Mitglieder in den Verwaltungsräten. Datenanbieter: Refinitiv.

Abdeckungsgrad (Portfolio/Index) 88,93% 89,05%

Soziales<sup>2</sup>

Gemischte Besetzung von Führungspositionen

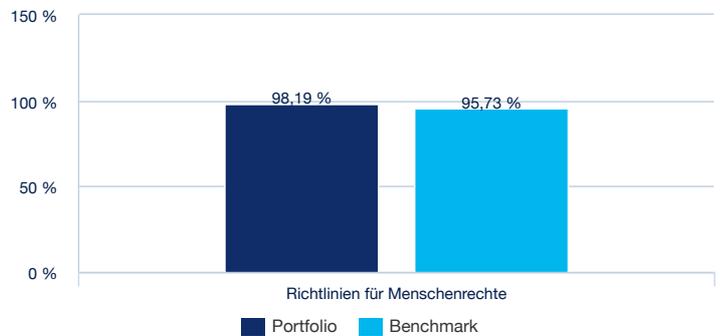


Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Führungskräfte in den Unternehmen

Abdeckungsgrad (Portfolio/Index) 84,26% 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) 88,93% 89,05%

## BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

## 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.