

AMUNDI ETHIK FONDS - A

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (1.11.2019 – 31.10.2020) 0,7 % an Wert gewonnen. Ein ähnlich gewichteter Mix aus dem Aktienindex MSCI World und dem Anleihenindex Merrill Lynch Global kam im gleichen Zeitraum auf ein Plus von 4,6 %. Auf Sicht von 5 Jahren hat der Fonds 14,4 % zugelegt (Vergleichsindex-Mix: plus 22,1 %). Für einen Mischfonds niedrige Jahresgesamtkosten von 1,10 %.

■ **Risiko:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Mischfonds geringe Wertschwankungen.



Wasserstofftankstelle von Linde, Lkw der Deutsche Post DHL Group

■ **Nachhaltigkeit:** Linde, SAP, Verbund, Brambles, Vestas, Cisco, Intel – der Fonds enthält zahlreiche Aktien, die ECOreporter zu seinen nachhaltigen Favoriten zählt. Dazu Aktien von weiteren Grünstromunternehmen (Siemens Gamesa, Ørsted) und als nachhaltig geltenden Großkonzernen wie Deutsche Post, Deutsche Telekom und Microsoft. Auch Anleihen einiger dieser Firmen sind im Fonds, zudem viele europäische Bank- und Staatsanleihen. Zum Testzeitpunkt enthält der Fonds etwa 30 % Aktien und 64 % Anleihen (Rest: Barvermögen). Amundi will in Unternehmen anlegen, die sozial, ethisch und ökologisch verantwortlich handeln. In Frage kommen die nachhaltigeren 50 % jeder investierbaren Branche (Best-in-Class-Ansatz). Es gibt zahlreiche Ausschlusskriterien. Komplettab tabu sind u.a. atomare, biologische und chemische Waffen sowie nicht gesetzlich vorgeschriebene Tierversuche. Bei Pelzen, Pornografie, Rüstung, Tabak, Öl und Kohle ist ein Umsatzanteil von 5 % erlaubt. Staaten werden ausgeschlossen, wenn sie zu wenig für den Klimaschutz tun, mehr als 10 % Atomenergie verbrauchen, gegen Menschenrechte verstoßen, Atomwaffen besitzen oder die Todesstrafe nicht abgeschafft haben. ECOreporter hat den kompletten Bestand (zum Testzeitpunkt 105 Aktien und 111 Anleihen) geprüft und keine Verstöße gegen die Nachhaltigkeitsgrundsätze des Fonds festgestellt. Amundi führt die Nachhaltigkeitsbewertungen selbst durch und greift dabei auf Daten von elf spezialisierten Agenturen zurück. Ein 40-köpfiges hausinternes ESG-Rating-Komitee überprüft regelmäßig die Rating-Kriterien und entscheidet über den Ausschluss von Unternehmen und Staaten.

■ **Transparenz:** Amundi veröffentlicht einmal im Quartal online die komplette Bestandsliste des Fonds und informiert ausführlich über Aktienauswahlverfahren und Nachhaltigkeitsresearch. Allerdings sind die Dokumente für Privatanleger teilweise nicht leicht zu finden. Zudem gibt es wenig Informationen zu den Fondsgremien.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien und Anleihen. Hierbei fließt Geld vom Anleger direkt ins Unternehmen. Amundi kontaktiert Firmen bei Nachhaltigkeitsproblemen und übt seine Stimmrechte selbst aus, veröffentlicht sein Stimmverhalten aber nicht. Anleger werden auch nicht informiert, wenn eine Aktie oder Anleihe die Nachhaltigkeitsanforderungen nicht länger erfüllt und deshalb verkauft wurde.

Gesamtnote:					
1	2	3	4	5	6
2,9					
Fazit: Solides Nachhaltigkeitskonzept mit vielen Ausschlusskriterien, u.a. keine Öl- und Kohle-Investments. Finanziell eher mittelmäßig.					
Nachhaltigkeit:					
1	2	3	4	5	6
2,5					
Aktien-Auswahlprinzip:					2,3
Nachhaltigkeits-Management:					1,7
Transparenz:					3,3
Nachhaltige Wirkung:					2,7
Finanzen:					
1	2	3	4	5	6
3,2					
Wertentwicklung:					3,7
Sicherheit/Risiko:					2,3
Kosten:					2,0

Wertentwicklung: Performance in Bezug zu MSCI World Index und Festgeldanlagen (Faktor 5 in Finanznote). Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.



Stärken:	+
<ul style="list-style-type: none"> ● Viele nachhaltige Aktien und Anleihen ● Gutes Nachhaltigkeits-Management ● Niedrige Gebühren 	
Schwächen:	
<ul style="list-style-type: none"> ● Unterdurchschnittliche Wertentwicklung ● Transparenz könnte höher sein 	-

Empfohlene Anlagedauer: Ab 5, besser 7 Jahre.

Fondsname:	Amundi Ethik Fonds - A
Fondsgesellschaft:	Amundi Austria GmbH
ISIN:	AT0000857164
Internet:	www.amundi.de
Volumen 30.10.2020:	1,19 Milliarden Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	0,90 % / 1,10 %
Sparplan möglich:	Ja