


Amundi Ethik Fonds - EUR DIS

Der Amundi Ethik Fonds ist ein defensiver Mischfonds. Die Aktienquote beträgt maximal 40 %.

Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf Nachhaltigkeit.




Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	AT0000857164
Aufledgedatum:	07.11.1986
AuM (Mio. EUR):	1.891
Kat. Morningstar:	EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global
Asset Manager:	Amundi Austria GmbH
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	Ausschüttend
Kosten p. a.:	1,10%

Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Gemischt
Branche:	Alle
Region:	Global
Market Cap:	Large Caps




Was sind die Anlageziele?

-  Attraktive Rendite bei defensiver Ausrichtung
-  Minimierung der Schwankungen
-  Umsetzung des Nachhaltigkeitsgedankens

Die Strategie

Der Fonds ist sehr klar strukturiert. Die maximal mögliche Aktienquote von 40 % wird in der Praxis kaum erreicht; sie liegt immer um 30 % und „atmet“ mit +/-5 %. Die Aktientitel werden weltweit selektiert, wohingegen die Anleihen durchweg EUR-denominiert sind. Somit besteht im größeren Teil des Portfolios kein Währungsrisiko. Selektiert werden Staatsanleihen wie auch Pfandbriefe und Unternehmensanleihen hoher Bonität. Das Fondsmanagement misst dem Punkt Liquidität einen hohen Stellenwert bei, insbesondere bei den Anleihen. Das Thema Nachhaltigkeit wird über stringente Ausschlusskriterien sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen umgesetzt.

Warum dieser Fonds?

-  Flexible Steuerung der Aktienquote
-  Defensiver Ansatz
-  Fokus auf Nachhaltigkeit

Mehrwert des Fonds

Im Rahmen seines defensiven Ansatzes agiert dieser Fonds bei der Aktienquotensteuerung flexibel. Das senkt die Risiken und lässt den Anleger dennoch Chancen nutzen.

Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Basisinvestment
Typ:	Mischfonds
Stil:	Long only



Nachhaltigkeit/ESG*

SFDR-Artikel:	9
Morningstar Globen:	4
Sustainability Rating:	
Unternehmen:	18,38 (65%)
Staaten:	13,87 (35%)
ESG-Pfeiler:	
E (Umwelt):	2,64
S (Soziales):	8,33
G (Governance)	6,78

Für wen eignet sich der Fonds?

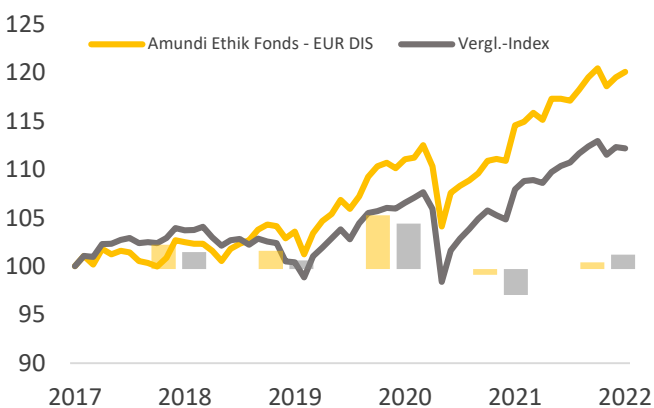
Der Fonds eignet sich als Basisinvestment für Portfolios, deren Inhaber eine unterdurchschnittliche Risikobereitschaft mitbringen.

*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

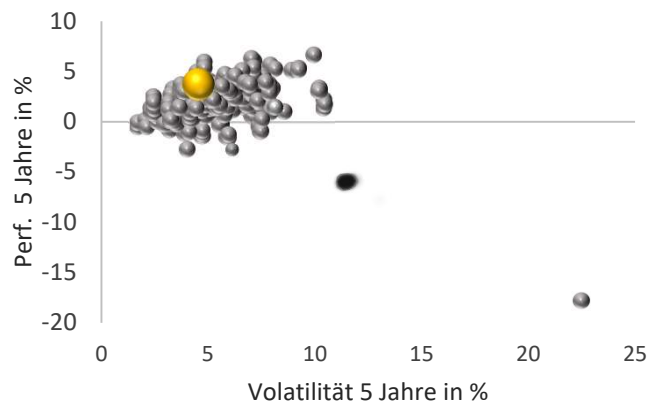
Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance	4,82%	15,92%	20,08%
<i>Vergleichsgruppe</i>	3,95%	11,75%	12,20%
Volatilität p. a.	2,97%	5,38%	4,53%
<i>Vergleichsgruppe</i>	2,10%	5,60%	4,58%
Max. Verlust	-1,54%	-7,44%	-7,44%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-1,52%	-8,74%	-9,35%



Die Wertentwicklung des Fonds ist beeindruckend. Sie liegt deutlich über dem Niveau der Vergleichsgruppe.

Risiko/Ertrag



Das Risiko hingegen ist niedrig und entspricht einem defensiven Mischinvestment.

Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken	
Kursgewinne	●	Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	●	Selektionsrisiken ●
Zinserträge	●	Zinsänderungen ●
Währungsgewinne	●	Währungsrisiken ●
Sonstige		Bonitätsrisiken ●
		Liquiditätsrisiken

Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●

Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p. a.)		●
Max. Verlust 1 Jahr	●	
Max. Verlust 3 Jahre		●
Max. Verlust 5 Jahre		●

Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●

Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	0,02	-0,06	-0,11
zum S&P 500	0,28	-0,07	-0,13
zu Gold	0,34	-0,06	-0,13
zur Vergleichsgruppe	0,83	0,95	0,92

Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●	●	●
ebase	●	●	●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

Der Portfoliomanager

Disclaimer:

Risiken:

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019