

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

ESG-KRITERIEN FÜR AMUNDI FONDS

FAKTOR GOVERNANCE

ESG-Kriterien
für eine erweiterte
Unternehmensanalyse

E

ENVIRONMENT

Umwelt



SOCIAL

Soziales



GOVERNANCE

Unternehmensführung



Die Governance-Analyse befasst sich mit der **Corporate Governance** eines Unternehmens. Dazu zählen unter anderem die Managementvergütung, die Zusammensetzung der Aufsichtsgremien, das Risikomanagement sowie Unternehmensrichtlinien (Einhaltung von Gesetzen und Verhaltenskodizes).



Wir bewerten die **Unabhängigkeit von Aufsichtsgremien**, **Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung**, **Aktionärsrechte**, **Risikomanagement** sowie die **Steuerpolitik** eines Unternehmens.



Außerdem prüfen wir, inwieweit Unternehmen die **Rechte von Interessenvertretern** schützen: **Mitarbeiter**, **Kunden**, **Lieferanten**, **Kreditgeber**.

BEISPIELE FÜR AUSWAHLKRITERIEN

UNABHÄNGIGKEIT
DES AUFSICHTS-
GREMIUMS

AKTIONÄRS-
RECHTE

RISIKO-
MANAGEMENT



MANAGEMENT-
VERGÜTUNG

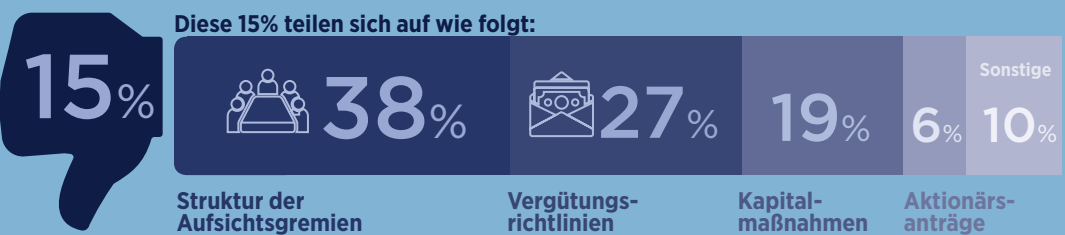
STEUER-
POLITIK

KORRUPTIONS-
BEKÄMPFUNG

AMUNDI ENGAGEMENT-RICHTLINIEN

DURCH AUSÜBUNG VON STIMMRECHTEN SETZT SICH AMUNDI FÜR EINE GUTE UNTERNEHMENS-FÜHRUNG EIN

ABSTIMMUNGEN GEGEN DAS MANAGEMENT



+300



Unternehmensdialoge im Jahr 2017

2.540



Aktionärsversammlungen (Teilnahme durch Abstimmung)

32.443



abgestimmte Anträge im Jahr 2017

47%



Gewichtung des „G“-Faktors im Banken- und Finanzsektor

Quelle: Amundi Engagement-Bericht 2017. Amundi Richtlinien für Engagements sowie zur Ausübung von Stimmrechten sind abrufbar unter amundi.de

ESG-ANALYSE¹

Beispielkriterien für die Wertpapierauswahl im Finanzsektor



Mehrheitlich unabhängige Aufsichtsgremien



Richtlinien gegen Korruption und Kartellbildung



Verhaltensrichtlinien für Mitarbeiter und externe Dienstleister



Nachhaltige Kreditvergabe zur Bekämpfung von Ungleichheit



Mitarbeitervergütung



Engagement gegen den Klimawandel

FAZIT¹

✓ Institutionelle und private Anleger müssen sich darauf verlassen können, dass die **Entscheidungen der Unternehmensführung vollständig transparent und frei von externer Einflussnahme sind.**

✓ Für Anleger bedeutet **gute Unternehmensführung** auch **besseres Risikomanagement** (gegebenenfalls weniger Rufschädigung, weniger finanzielle Verluste, weniger ethisches Fehlverhalten) und **größeres Bewusstsein.**

VERANTWORTUNGSBEWUSSTE VERMÖGENSANLAGE MIT AMUNDI

280 Mrd. €
ESG-Anlagevermögen²

AFNOR³ Zertifizierte Prozesse zur Bewertung von Qualität und Transparenz

A+ Bewertung
Bewertung der Anlagestrategie⁴ (laut jährlicher PRI-Umfrage)



18 ESG-Analysten zur Unterstützung der Portfoliomanager



Interne ESG-Richtlinien

Amundi
ASSET MANAGEMENT

¹Amundi, Dezember 2018. Die hier angegebenen Daten dienen lediglich zu Illustrationszwecken und können sich ohne Ankündigung ändern. ²Amundi, Daten per 30.06.2018. ³AFNOR: anerkannte und unabhängige Organisation zur Bewertung der Transparenz und Qualität von Responsible-Investment-Strategien (RI). ⁴Umfrage aus dem Jahr 2016. UN PRI: „Principles for Responsible-Investment“, internationales Übereinkommen der Vereinten Nationen.

Wichtige Hinweise: Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und ist weder eine Empfehlung, Finanzanalyse oder Beratung noch eine Aufforderung, Einladung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzproduktes in Ländern, in denen ein(e) solche(s) Angebot, Aufforderung oder Einladung gegen das Gesetz verstieße. Dieses Dokument richtet sich nicht an Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika oder eine andere US-Person. Entsprechend darf dieses Dokument ausschließlich in Ländern verteilt oder genutzt werden, in denen dies erlaubt ist. Auch darf es nur an Personen weitergegeben werden, die dieses Dokument erhalten dürfen, ohne dadurch geltende Gesetze oder regulatorische Anforderungen zu verletzen oder eine Registrierung von Amundi oder Amundi Tochtergesellschaften in diesen Ländern notwendig zu machen.

Jede Anlage ist mit Risiken behaftet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Rendite und der Nennwert einer Anlage können steigen oder fallen und zu einem Verlust des ursprünglich investierten Betrags führen. Alle Investoren sollten professionelle Berater konsultieren, um Risiken und Eignung einer Anlage zu überprüfen. Sofern nicht anders angegeben, sind die Informationen in diesem Dokument aktuell per 31.03.2019. Dieses Dokument beruht auf Quellen, die Amundi zum Zeitpunkt der Veröffentlichung für verlässlich hält. Daten, Meinungen und Analysen können sich ohne Ankündigung ändern. Amundi lehnt jedwede Haftung für direkte oder indirekte Schäden ab, die durch die Nutzung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen entstehen. Amundi kann unter keinen Umständen haftbar gemacht werden für jedwede Entscheidung oder Anlage, die auf Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen bzw. getätigt wird. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung durch Amundi nicht kopiert, reproduziert, verändert, übersetzt oder weitergegeben werden.

www.amundi.de/nachhaltiges-investieren



Amundi Asset Management ist eine französische „Société par actions simplifiée“ (SAS), ein Portfoliomanagement-Unternehmen, das von der „Autorité des marchés financiers“, kurz „AMF“, unter der Nummer GP 04000036 zugelassen ist. Der eingetragene Firmensitz des Unternehmens ist 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris – Frankreich. Die Pariser Handelsregisternummer des Unternehmens lautet 437 574 452 RCS.