



Confidence  
must be earned

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

*„Mit unserem Umweltklassiker haben wir ein Stück  
Investmentgeschichte geschrieben“  
Christian Zimmermann*

Januar 2018

# Pioneer Funds – Global Ecology

Ihr Umweltklassiker für  
nachhaltiges Investieren

# Pionier für nachhaltiges Investieren

Der Pioneer Funds – Global Ecology

## Hohe Kompetenz in ökologischen und nachhaltigen Anlagen

2015	<ul style="list-style-type: none"><li>Ihr <b>Umweltklassiker</b> feiert <b>25.</b> Geburtstag</li></ul>	
2013	<ul style="list-style-type: none"><li>Fondsvolumen überschreitet <b>1 Milliarde Euro</b></li></ul>	
2011	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Ian O'Reilly</b> wird Co-Fondsmanager</li></ul>	
2011	<ul style="list-style-type: none"><li><b>MSCI ESG Research</b> wird strategischer Research-Partner bei der Aktienselektion</li></ul>	
2011	<ul style="list-style-type: none"><li><b>NEU: Ausschluss</b> von Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Umsätze aus Kernkraft erzielen</li></ul>	
2010	<ul style="list-style-type: none"><li>Auszeichnung mit dem europäischen <b>Transparenz-Logo</b> für Nachhaltigkeitsfonds</li></ul>	
2010	<ul style="list-style-type: none"><li>Auszeichnung mit dem Gütesiegel „<b>Top-Nachhaltigkeitsfonds</b>“ der Stiftung Warentest</li></ul>	
2010	<ul style="list-style-type: none"><li><b>oekom research</b> wird strategischer Research-Partner bei der Aktienselektion</li></ul>	
2003	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Christian Zimmermann</b> übernimmt das Fondsmanagement</li></ul>	
1990	<ul style="list-style-type: none"><li>Auflage des <b>Pioneer Funds – Global Ecology</b></li></ul>	

# Agenda

## Fonds-Highlights in Kürze

Boom-Branche Umwelttechnologie

Unser Investmentprozess

Gut aufgestellt: Aktuelle Fondsstrukturen

Top-Auszeichnungen

Wichtige Fondsdaten

---

# Pioneer Funds – Global Ecology

Klarer Umweltfokus – klare Ausschlusskriterien

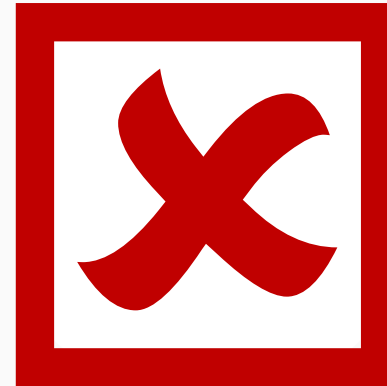
## Investiert in Unternehmen

- die nachhaltig wirtschaften und umweltfreundliche Produkte und Technologien entwickeln
- die sich auf die Erhaltung einer sauberen Umwelt konzentrieren



## Investiert nicht in Unternehmen

- aus den Bereichen Rüstung, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Militär und Kernkraft\*
- die Menschen- oder Arbeitsrechte verletzen oder Kinderarbeit betreiben
- die kontroverses Umweltverhalten und kontroverse Wirtschaftspraktiken (Korruption) pflegen



\*Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Umsätze aus den Bereichen Rüstung, Tabak, Alkohol und Kernkraft erzielen. Uranproduzenten und Produzenten geächteter Waffen werden komplett ausgeschlossen. Bei den genannten Anlagerichtlinien des Fonds handelt es sich um interne Richtlinien des Fondsmanagements, die sich im Rahmen des Fondsreglements jederzeit ändern können.

---

# Pioneer Funds – Global Ecology

Breites Anlagespektrum – mehr Investmentchancen

- Investiert im Gegensatz zu Fonds, die sich nur auf ein spezielles Anlagethema konzentrieren (z.B. Wasser oder Energie), in Unternehmen aus allen ökologischen und nachhaltigen Bereichen
- Verteilt das Vermögen breit gestreut auf viele Branchen / Themen und kann in Unternehmen jeder Größe investieren
- Erwirbt Unternehmen nur, wenn diese die hohen von Pioneer Investments vorgegebenen Ökologie- und Nachhaltigkeitskriterien erfüllen



„Wir bilden die Themen Nachhaltigkeit und Ökologie in all ihren Facetten ab.“ Fondsmanager Christian Zimmermann über seine Investmentphilosophie





---

# Ihr Umweltklassiker

Gründe für eine Anlage

- 
- 1** Größter Ökologiefonds am deutschen Markt

---

  - 2** Erfolgreiche Historie von über **25 Jahren**

---

  - 3** Seit **13** Jahren gleiches Fondsmanagement

---

  - 4** Konzentration auf die **grünen Megathemen** der Zukunft

---

  - 5** Managt über **1 Milliarde Euro** Kundengelder

---

  - 6** Einbindung von **anerkannten Research-Agenturen**
-

---

# Pioneer Funds – Global Ecology

Kompetente Partner unterstützen die Vorauswahl

- » Diese Spezialisten für nachhaltige Anlagen unterstützen das Fondsmanagement bei der Vorauswahl der Unternehmen

oeekom research

- Eine der weltweit führenden Research-Agenturen
- Umfassendes Dienstleistungspaket zur Integration von ethischen, sozialen und ökologischen Aspekten für das Asset Management

MSCI  
ESG Research

- Eine der weltweit führenden Research-Agenturen für ESG (Environmental, Social, Governance)
- Umfassendes Dienstleistungspaket mit „Ecological Screener“. Deckt ca. 500 themenbezogene Titel ab

# Agenda

Fonds-Highlights in Kürze

**Boom-Branche Umwelttechnologie**


Unser Investmentprozess

Gut aufgestellt: Aktuelle Fondsstrukturen

Top-Auszeichnungen

Wichtige Fondsdaten





*„Umwelttechnologie und Nachhaltigkeit sind die langfristigen Wachstumsbranchen. Diese Überzeugung ist seit über 25 Jahren unser Leitmotiv.“*

*„Seit mehr als 25 Jahren ermöglichen wir Investoren, vom Trend zu einer sauberen und gesunden Umwelt zu profitieren.“*

Christian Zimmermann

---

# Klimawandel

## Unterschiedliche Stimmen – die gleiche Botschaft

*„Die Menschheit ist aufgerufen, sich der Notwendigkeit bewusst zu werden, Änderungen im Leben, in der Produktion und im Konsum vorzunehmen, um diese Erwärmung oder zumindest die menschlichen Ursachen, die sie hervorrufen und verschärfen, zu bekämpfen.“*

**Papst Franziskus**

*„Der Klimawandel gehört zu den größten Bedrohungen für die Menschheit... [wir] bekräftigen auch [unsere] Entschlossenheit, mit entschiedenen Maßnahmen die inländische Klimapolitik voranzutreiben, die bilaterale Abstimmung und Zusammenarbeit zu stärken und eine nachhaltige Entwicklung sowie den Übergang zu einem grünen, kohlenstoffarmen und klimaresistenten Wirtschaftssystem zu fördern.“*

**Gemeinsame Präsidentialerklärung  
USA / China**

*„Der Klimawandel kennt keine Grenzen.“*

**Angela Merkel, Bundeskanzlerin**

*„Der Klimawandel ist die Tragödie des Horizonts. Wir brauchen keine Armee von Versicherungsmathematikern, die uns erklären, dass die katastrophalen Auswirkungen des Klimawandels über den herkömmlichen Horizont der meisten Akteure hinaus spürbar werden – und künftigen Generationen Kosten aufbürden, bei denen die heutige Generation keinen direkten Anreiz hat eine Lösung zu finden.“*

**Mark Carney, Gouverneur der Bank of  
England**

*„Wir, die heutige Generation, tragen die Verantwortung, die reichen Naturschätze treuhänderisch auch für künftige Generationen zu bewahren. Es geht hier nicht nur um den Klimawandel, sondern auch um Klimagerechtigkeit.“*

**Narendra Modi, Premierminister Indien**

# Aussichtsreiche Themen

Thema	Gründe	Davon profitieren z.B. Firmen aus den Bereichen	
<b>Alternative Energien</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Öl-, Erdgas- und Kohlevorkommen sind begrenzt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ <b>Solar- und Windenergie</b></li> <li>→ <b>Wasserkraft</b></li> </ul>	
<b>Grüne Gebäude / Energieeffizienz</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verdopplung des weltweiten Energieverbrauchs bis zum Jahr 2050</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ <b>LED-Beleuchtung</b></li> <li>→ <b>Baumärkte, Hausbau, Klimakontroll- und Heizungssysteme</b></li> <li>→ <b>Bauunternehmen, die isolierende Materialien verwenden</b></li> </ul>	
<b>Nachhaltige Mobilität</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zunehmender Verkehr – vor allem in Entwicklungsländern</li> <li>• Höhere CO<sub>2</sub>-Belastung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ <b>Abgasfiltersysteme</b></li> <li>→ <b>Alternative Antriebstechnologien</b></li> <li>→ <b>Emissionsarme Verkehrsmittel</b></li> </ul>	
<b>Wasser</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steigender Wasserverbrauch (speziell in der Landwirtschaft)</li> <li>• Keine ausreichende Trinkwasserversorgung in ärmeren Ländern</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ <b>Abwasseraufbereitung</b></li> <li>→ <b>Wasserversorgung</b></li> <li>→ <b>Bewässerungstechnik</b></li> </ul>	
<b>Gesunder Lebensstil</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zunahme von Übergewicht, Fettleibigkeit und Diabetes</li> <li>• Fettleibigkeit betrifft 2030 über 3 Mrd. Menschen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ <b>Pharmaindustrie</b></li> <li>→ <b>Medizintechnik</b></li> <li>→ <b>Hersteller natürlicher Lebensmittel</b></li> </ul>	



---

# Beispiel: „Grüne Gebäude / Energieeffizienz“

Steigender Energiebedarf

## Weltweiter Energiebedarf

- Der weltweite Energieverbrauch von Primärenergie<sup>1</sup> betrug 2011 rund 12.275 Millionen Tonnen Öleinheiten (ein Anstieg von +2,5% im Vergleich zu 2009)
- Mehr als die Hälfte davon verbrauchen China, USA, Russland, Indien und Japan. In Europa waren Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Italien und Spanien die größten Verbraucher
- Laut des aktuellen Energiereports des WWF liegen „die Wege zum saubereren Energiesystem vor allem in moderner und innovativer Technik, den enormen Einsparungsmöglichkeiten bei Gebäuden, im Verkehr und der Industrie, in Energieeffizienz und in intelligent konzipierten Stromnetzen“

» Profiteure sind z.B. Bauunternehmen, die isolierende Materialien verwenden und Anbieter von intelligenten Stromnetzen („Smart Grids“)

Quelle: BP Statistical Review of World Energy, und WWF Energiereport 2011. <sup>1</sup>Unter Primärenergie werden im „BP Statistical Review of World Energy“ fossile Brennstoffe (Erdöl, Erdgas, Kohle), erneuerbare Energien (Bioenergie, Geothermie, Sonnenenergie, Wasserkraft, Windenergie) und Kernenergie erfasst.

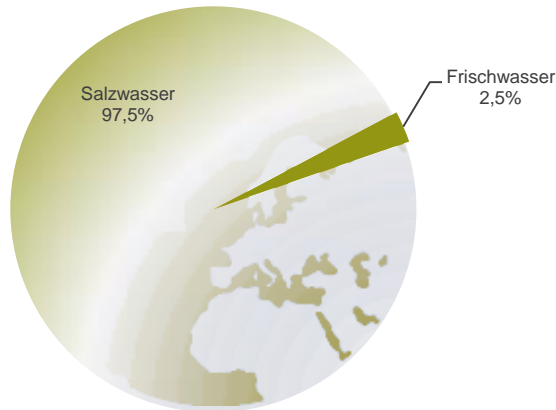


# Beispiel: „Wasser“

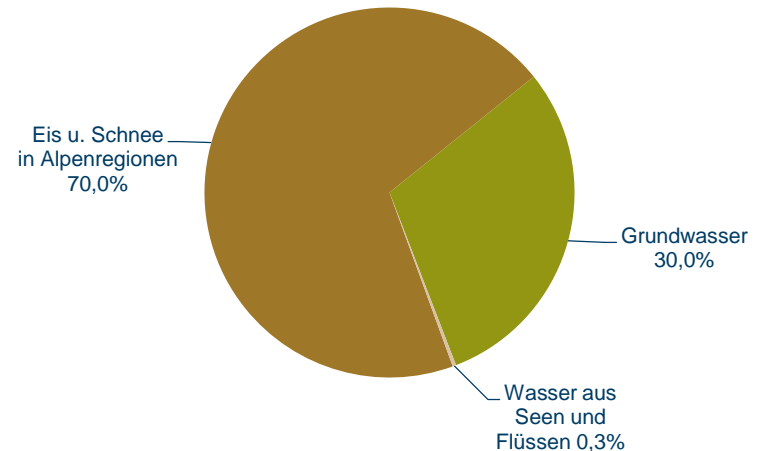
## Weltweites Wasseraufkommen

- Von dem weltweiten Wasseraufkommen sind lediglich 2,5% als Frischwasserreserven verfügbar
- In vielen Ländern besteht noch keine ausreichende Wasserversorgung
- Häufig fehlen zum Ausbau der Infrastruktur die professionelle Erfahrung und finanziellen Mittel

### Wasseraufkommen weltweit



### Frischwasserressourcen



Quelle: [www.unwater.org/statistics\\_res.html/](http://www.unwater.org/statistics_res.html/).

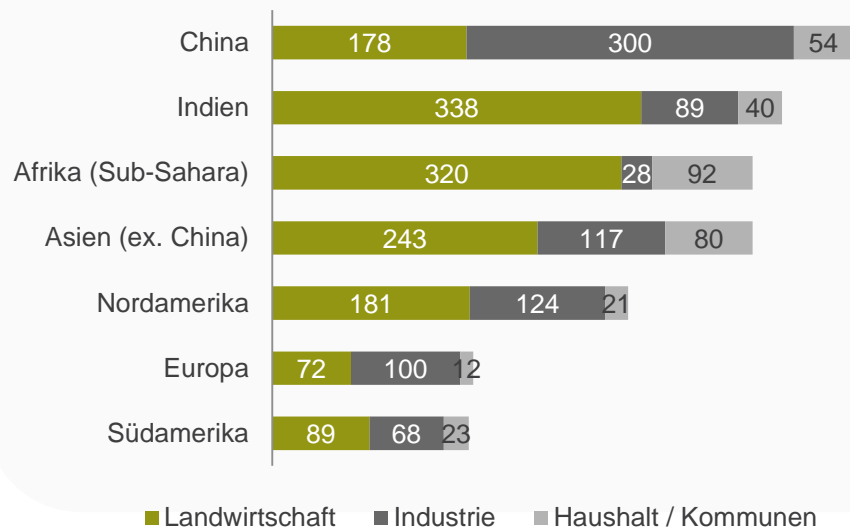
# Beispiel: „Wasser“

Höherer Wasserverbrauch z.B. durch Urbanisierung

## Urbanisierung und höhere Lebensstandards

- Steigende Wassernachfrage wird getrieben von wachsender Weltbevölkerung, Urbanisierung und weltweit höheren Lebensstandards
- Bis zum Jahr 2030 wird eine stark steigende Wassernachfrage vor allem in Asien und den aufstrebenden Schwellenländern erwartet

### Erwartete Wassernachfrage weltweit bis 2030 (in Mrd. Kubikmeter, m<sup>3</sup>)



Quelle: 2030 Water Working group. Stand: Ende 2011.



---

# Beispiel: „Nachhaltige Mobilität“

Verkehr nimmt zu und wird klimafreundlicher

## Klima-Sünder Verkehr

- Ein großes Problem des Verkehrs ist sein Beitrag zum Treibhauseffekt und die dadurch hervorgerufenen Klimaveränderungen
- Nachfrage nach Verkehrsmitteln steigt in Entwicklungs- und entwickelten Ländern



## Weniger Emissionen, effizienterer Verbrauch

- Die EU erwartet, dass bis 2030 ein Viertel des Kraftstoffbedarfs durch CO<sub>2</sub>-effiziente Biokraftstoffe gedeckt wird.
- Steigende Nutzung der Bahn infolge zunehmender Fokussierung auf emissionsarme Verkehrsmittel

Quellen: Biofuels in the European Union, A vision for 2030 and beyond. Abschlussbericht des Biofuels Research Advisory Council; Pioneer Investments.

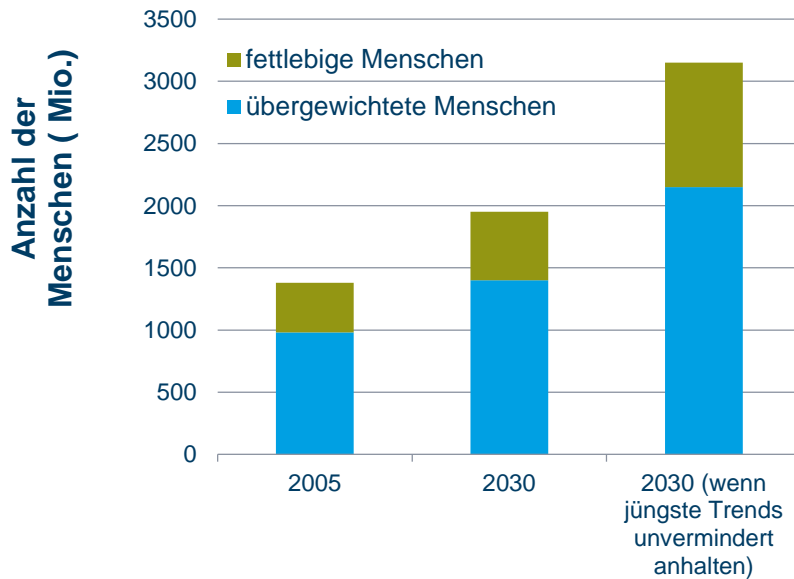
Foto: © Domnik / PIXELIO



# Beispiel: „Gesunder Lebensstil“

## Ungesunde Trends

Die Zahl der übergewichtigen und fettleibigen Menschen könnte sich zwischen 2005 und 2030 mehr als verdoppeln



- Übergewicht steht an 5. Stelle der weltweit führenden Risikofaktoren bei der Entstehung von tödlichen Erkrankungen
- Die Zahl liegt voraussichtlich bei 3,3 Mrd. im Jahr 2030, wenn der gegenwärtige Trend anhält
- Die Kosten für Folgeerkrankungen sind beträchtlich: sie liegen bei rund 3,5 Billionen Dollar, dies entspricht 5% des globalen BIP oder 500 Dollar pro Person

» Profiteure sind Unternehmen aus den Bereichen Pharmaindustrie, Medizintechnik und Hersteller natürlicher Lebensmittel

Quelle: Kelly T., Yang W., Reynolds K., weltweite Belastung durch Adipositas in 2005 und Prognosen für 2030.



# Agenda

Fonds-Highlights in Kürze

Boom-Branche Umwelttechnologie

**Unser Investmentprozess**

Gut aufgestellt: Aktuelle Fondsstrukturen

Top-Auszeichnungen

Wichtige Fondsdaten



*„Mit dem Pioneer Funds – Global Ecology stehen wir einerseits für langjährige Kontinuität im Fondsmanagement, andererseits für innovative Zukunftsthemen. Diese Kombination macht uns so einzigartig“*

Christian Zimmermann

---

# Der Investmentprozess im Überblick

## 1. Screening nach ökologischen und nachhaltigen Kriterien

- Die unabhängigen Research-Agenturen oekom research und MSCI ESG Research analysieren das globale Investmentuniversum anhand unserer Ausschlusskriterien bzw. themenspezifisch
- Dieses Screening reduziert die Anzahl möglicher Kaufkandidaten von rund 3.500 auf rund 2.000 Unternehmen

## 2. Screening nach verschiedenen weiteren Kriterien

- Hauseigene quantitative Modelle filtern die attraktivsten Firmen aus diesen 2.000 Unternehmen heraus
- Dieses wöchentliche Multi-Faktor-Screening liefert etwa 50 bis 100 potenzielle Kaufkandidaten

## 3. Fundamentalanalyse

- Die Titel auf der Kaufliste werden fundamental analysiert
- Mögliche Kaufkandidaten werden anhand ihrer Gewinne, ihrer Gewinnerwartungen, ihrer Auftragslage und ihres Nachrichtenflusses bewertet
- Das ökologische und nachhaltige Profil der Unternehmen wird detailliert untersucht

## 4. Portfolioaufbau

- Ca. 60 bis 80 Unternehmen
- Durchschnittliche Einzeltitelgewichtung: ca. 1% bis 2%
- Ziel: Maximale Einzeltitelgewichtung 3%

---

# Strenge Auswahlkriterien

- oekom research und MSCI ESG Research unterstützen das Fondsmanagement bei der Aktienausswahl und filtern das **globale Investmentuniversum** hinsichtlich strenger ökologischer und ethischer Kriterien
- Im Anschluss identifiziert das Fondsmanagement daraus **potenzielle Kaufkandidaten**. Mit der flexiblen Einzeltitelauswahl können so die attraktivsten Unternehmen weltweit „gepickt“ werden – und das unabhängig von Branchen- und Ländergewichtungen und Größe der Firmen
- Die Unternehmen müssen die hohen von Pioneer Investments vorgegebenen **Ökologie- und Nachhaltigkeitskriterien** erfüllen



## Hoch im Kurs stehen Firmen...

die nachhaltig wirtschaften und umweltfreundliche Produkte und Technologien entwickeln  
die sich auf die Erhaltung einer sauberen Umwelt konzentrieren

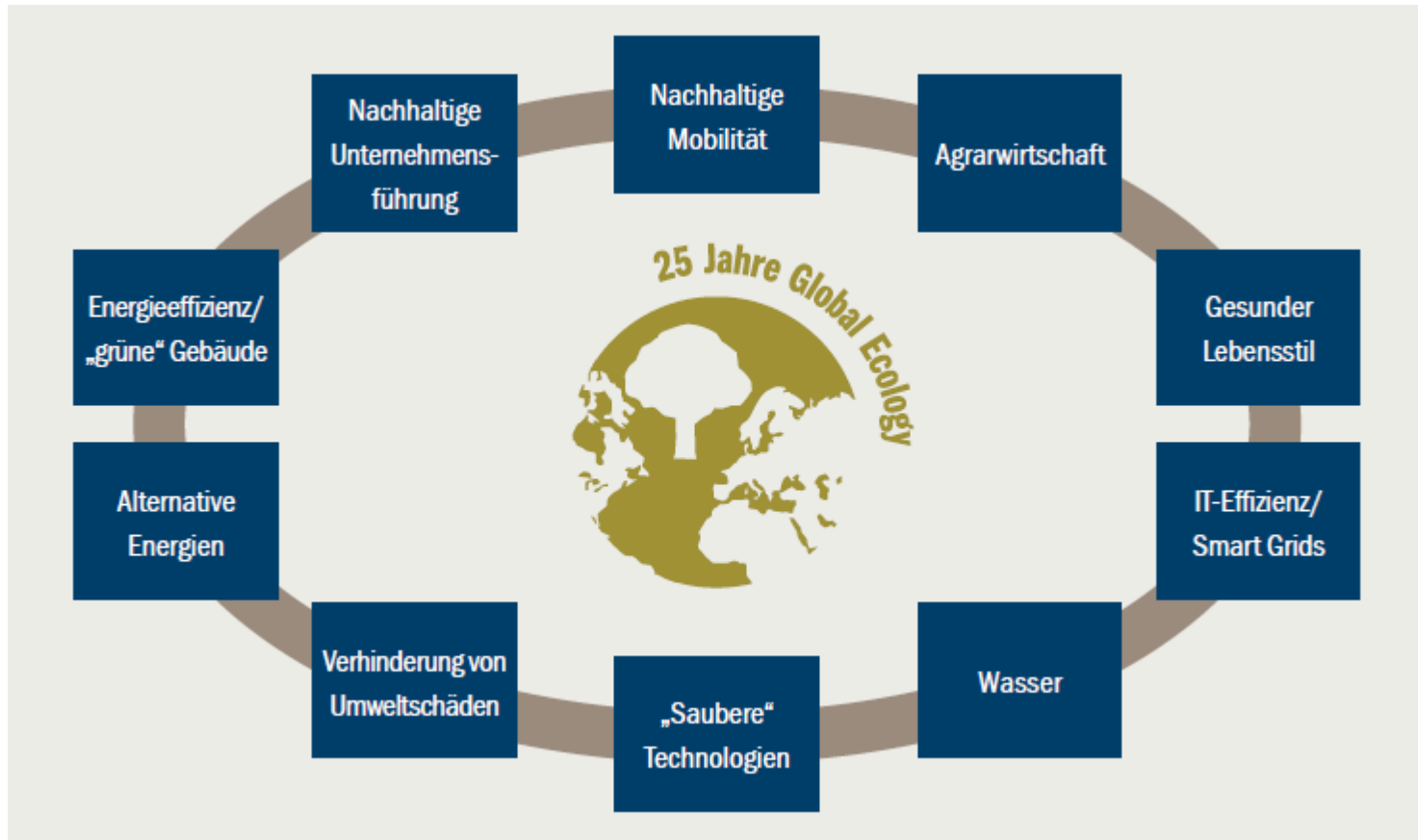


## Disqualifiziert werden Firmen...

die Menschen- oder Arbeitsrechte verletzen oder Kinderarbeit betreiben  
aus den Bereichen Rüstung, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Militär, Kernkraft\*  
die kontroverses Umweltverhalten und kontroverse Wirtschaftspraktiken (Korruption) pflegen

\*Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Umsätze aus den Bereichen Rüstung, Tabak, Alkohol und Kernkraft erzielen. Uranproduzenten und Produzenten geächteter Waffen werden komplett ausgeschlossen.

# Themenvielfalt vermindert zu starke Schwankungen



# Agenda

Pioneer Investments – Ihr kompetenter Partner

Fonds-Highlights in Kürze

Boom-Branche Umwelttechnologie

Unser Investmentprozess

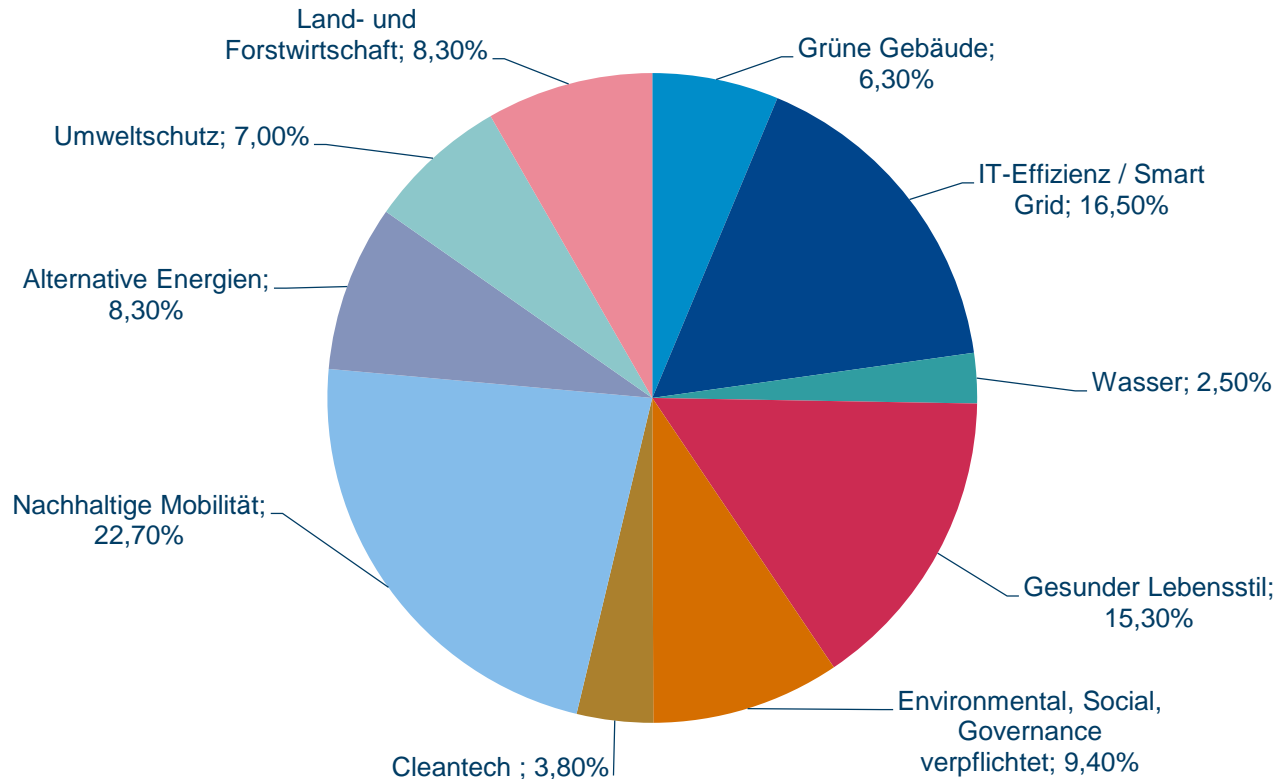
**Gut aufgestellt: Aktuelle Fondsstrukturen**

Top-Auszeichnungen

Wichtige Fondsdaten

---

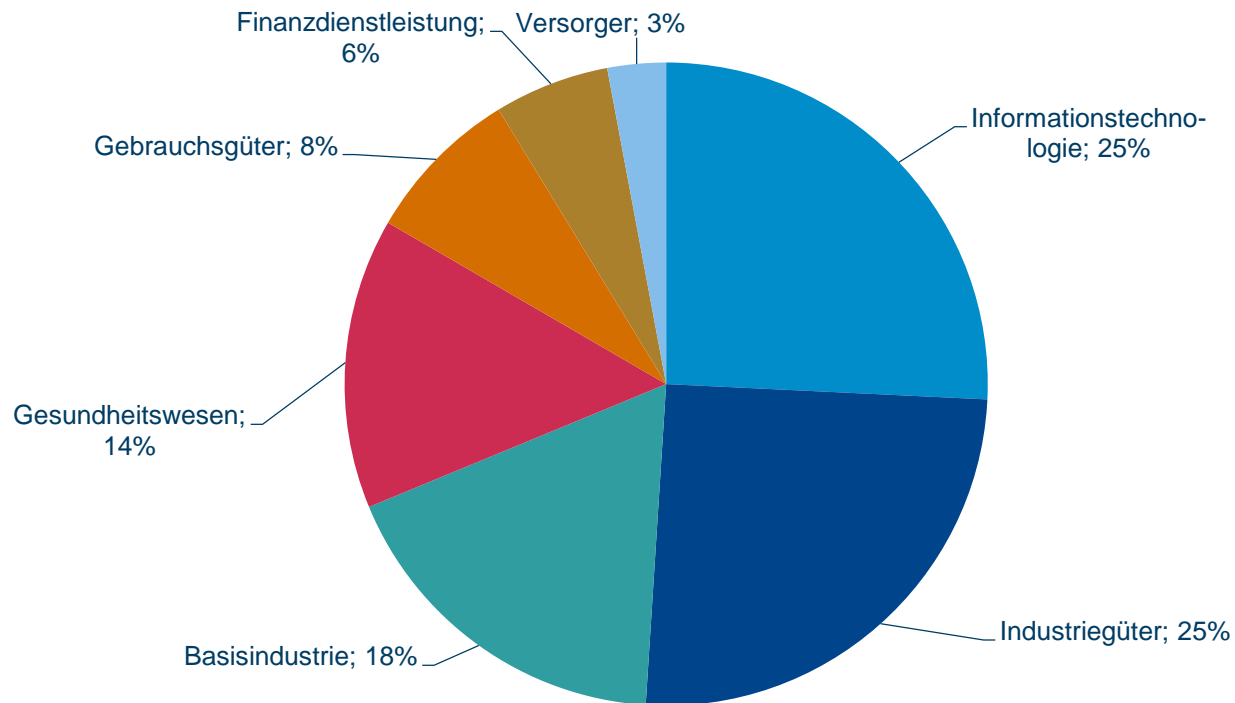
# Portfoliostruktur nach Themen



Stand: 31.12.2017.

---

# Portfoliostruktur nach Branchen

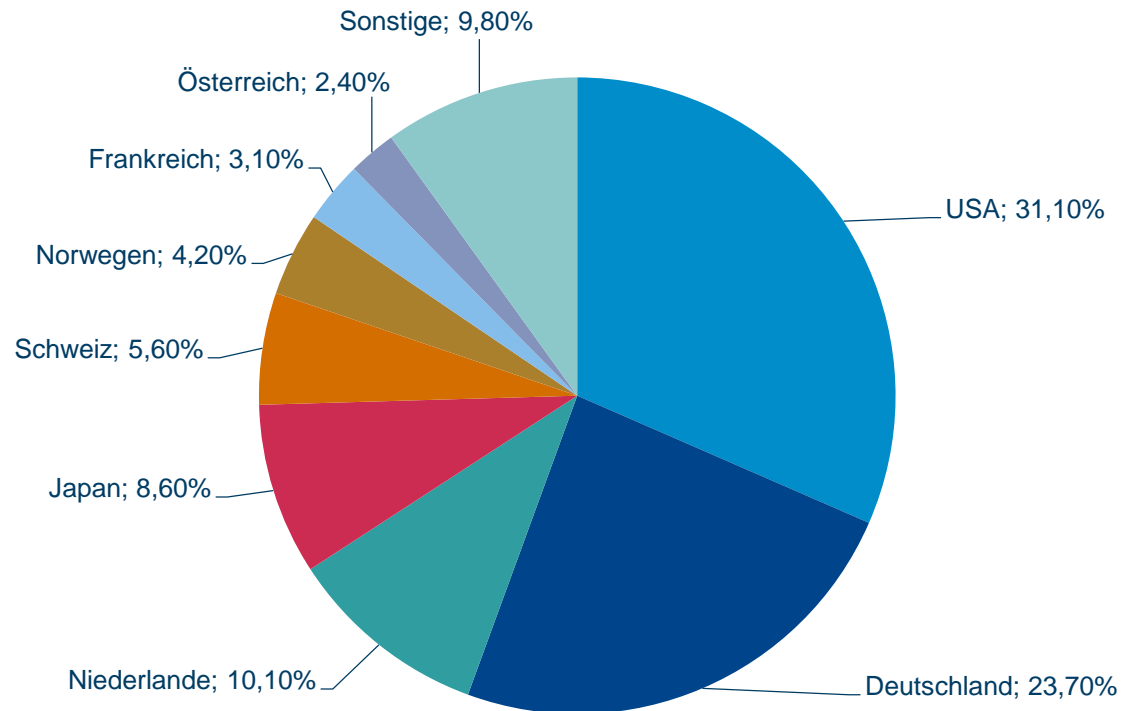


Quelle: Amundi Asset Management, Stand: 31.12.2017. Summe kann > oder < 100% sein (wegen Derivaten).



---

# Portfoliostruktur nach Ländern



Quelle: Amundi Asset Management, Stand: 31.12.2017. Summe kann > oder < 100% sein (wegen Derivaten).



# Top-10 Positionen

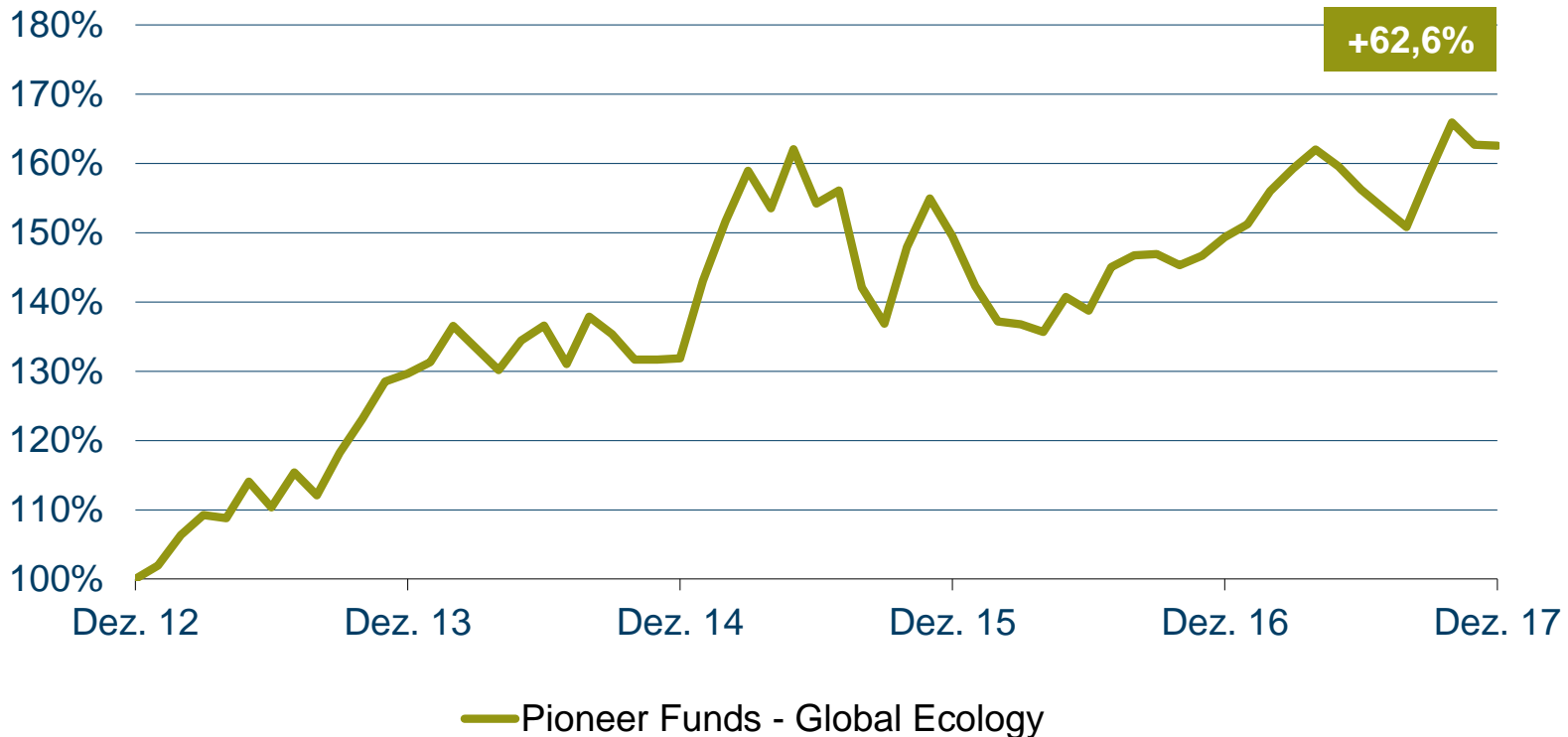
	Fonds %
Infineon Technologies	2,7
Deutsche Post	2,6
First Solar	2,6
STMicroelectronics	2,6
Sap	2,4
Ams	2,4
Wacker Chemie	2,4
Deere	2,3
Micron Technology	2,3
Norsk Hydro	2,3

Quelle: Amundi Asset Management, Stand: 31.12.2017.



# Wertentwicklung über die letzten 5 Jahre

Pioneer Funds – Global Ecology



Stand: 31.12.2017. Bruttowertentwicklung der Anteilklasse A EUR thesaurierend nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie oder ein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.

# Agenda

Fonds-Highlights in Kürze

Boom-Branche Umwelttechnologie

Unser Investmentprozess

Gut aufgestellt: Aktuelle Fondsstrukturen

**Top-Auszeichnungen**

Wichtige Fondsdaten



---

# Aktuelle Auszeichnungen

Der Pioneer Funds – Global Ecology wurde erneut mit dem europäischen Transparenz-Logo\* für Nachhaltigkeitsfonds ausgezeichnet.



\*Eurosif. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org).  
Alle Auszeichnungen jeweils zum letztverfügbaren Stand.

# Agenda

Fonds-Highlights in Kürze

Boom-Branche Umwelttechnologie

Unser Investmentprozess

Gut aufgestellt: Aktuelle Fondsstrukturen

Top-Auszeichnungen

**Wichtige Fondsdaten**

---

# Pioneer Funds – Global Ecology A, EUR, ND

<b>Fondsart</b>	Aktien Global
<b>ISIN</b>	LU0271656133
<b>WKN</b>	A0MJ48
<b>Bloomberg-Ticker</b>	HYPECOT LX
<b>Erste Kursfeststellung</b>	30.04.1990
<b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>	1,50%
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%
<b>Performancevergütung</b>	15% der Extra-Performance, die der Rücknahmepreis über der Benchmark oder der Performancehürde („High-Water-Mark“) liegt. Voraussetzung: der Rücknahmepreis hat sich im Geschäftsjahr positiv entwickelt.
<b>Verwahrstellenvergütung p.a.</b>	0,003%-0,5%
<b>Gesamtkostenquote</b>	2,01% zum 31.12.2016
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Fondsvolumen (Alle Anteilklassen)</b>	1.041,1 Mio. Euro zum 31.12.2017

Gesamtkostenquote nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung der Transaktionskosten. Einführung der Performancevergütung zum 11.12.2010. Erste Berechnung der Performancevergütung ab dem 01.01.2011. Weitere Details sind dem ausführlichen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

---

# Pioneer Funds – Global Ecology A, EUR, DA

<b>Fondsart</b>	Aktien Global
<b>ISIN</b>	LU0297469230
<b>WKN</b>	A0MWHJ
<b>Bloomberg-Ticker</b>	PIOGEDA
<b>Erste Kursfeststellung</b>	11.06.2007
<b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>	1,50%
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%
<b>Performancevergütung</b>	15% der Extra-Performance, die der Rücknahmepreis über der Benchmark oder der Performancehürde („High-Water-Mark“) liegt. Voraussetzung: der Rücknahmepreis hat sich im Geschäftsjahr positiv entwickelt.
<b>Verwahrstellenvergütung p.a.</b>	0,003%-0,5%
<b>Gesamtkostenquote</b>	2,01% zum 31.12.2016
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Fondsvolumen (Alle Anteilklassen)</b>	1.041,1 Mio. Euro zum 31.12.2017

Gesamtkostenquote nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung der Transaktionskosten. Einführung der Performancevergütung zum 11.12.2010. Erste Berechnung der Performancevergütung ab dem 01.01.2011. Weitere Details sind dem ausführlichen Verkaufsprospekt zu entnehmen.



---

# Pioneer Funds – Global Ecology H, EUR, ND

(Mindestanlage 1 Mio. EUR)

<b>Fondsart</b>	Aktien Global
<b>ISIN</b>	LU0271656216
<b>WKN</b>	A0MJ49
<b>Bloomberg-Ticker</b>	ACTECOI
<b>Erste Kursfeststellung</b>	03.02.2006
<b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>	0,80%
<b>Ausgabeaufschlag</b>	2,00%
<b>Performancevergütung</b>	–
<b>Verwahrstellenvergütung p.a.</b>	0,003%-0,5%
<b>Gesamtkostenquote</b>	1,01% zum 31.12.2016
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Fondsvolumen (Alle Anteilklassen)</b>	1.041,1 Mio. Euro zum 31.12.2017

Gesamtkostenquote nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung der Transaktionskosten. Einführung der Performancevergütung zum 11.12.2010. Erste Berechnung der Performancevergütung ab dem 01.01.2011. Weitere Details sind dem ausführlichen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

---

# Pioneer Funds – Global Ecology I, EUR, ND

(Mindestanlage 10 Mio. EUR)

<b>Fondsart</b>	Aktien Global
<b>ISIN</b>	LU0324479020
<b>WKN</b>	A0M267
<b>Bloomberg-Ticker</b>	JPMGUIE
<b>Erste Kursfeststellung</b>	15.10.2007
<b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>	0,75%
<b>Ausgabeaufschlag</b>	–
<b>Performancevergütung</b>	–
<b>Verwahrstellenvergütung p.a.</b>	0,003%-0,5%
<b>Gesamtkostenquote</b>	0,83% zum 31.12.2016
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Fondsvolumen (Alle Anteilklassen)</b>	1.041,1 Mio. Euro zum 31.12.2017

Gesamtkostenquote nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung der Transaktionskosten. Einführung der Performancevergütung zum 11.12.2010. Erste Berechnung der Performancevergütung ab dem 01.01.2011. Weitere Details sind dem ausführlichen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

---

# Unser Fondsmanagement

- Der Pioneer Funds – Global Ecology wird zusammen von Christian Zimmermann (Leitender Fondsmanager) und Ian O'Reilly (Co-Fondsmanager) gemanagt.
- Unterstützt werden die Fondsmanager von den globalen Aktienanalysten, das sich besonders auf ökologisch ausgerichtete Themen und Unternehmen spezialisiert, sowie zwei erfahrenen Research-Partnern (oekom Research und MSCI ESG Research), die das Universum nach besonders ökologisch ausgerichteten Unternehmen filtern.

## Christian Zimmermann

- Diplom-Ökonom Christian Zimmermann ist leitender Fondsmanager des Pioneer Funds – Global Ecology
- Christian Zimmermann ist seit 2001 für Amundi Asset Management tätig und verfügt über 22 Jahre Anlageerfahrung



## Ian O'Reilly

- Ian O'Reilly ist Co-Fondsmanager und erfahrener Analyst im Global Equity Team



---

# Chancen und Risiken

## Pioneer Funds – Global Ecology

### Chancen

- Wählt im Gegensatz zu Fonds, die sich nur auf ein spezielles Anlagethema konzentrieren (z.B. Wasser oder Energie), Unternehmen aus allen ökologischen und nachhaltigen Bereichen
- Disqualifiziert Firmen, die Menschen- oder Arbeitsrechte verletzen oder Kinderarbeit betreiben, sowie Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Militär und Kernkraft\*
- Erwirbt Unternehmen nur, wenn diese die hohen von vorgegebenen Ökologie- und Nachhaltigkeitskriterien erfüllen

### Risiken

- Erhöhte Wertschwankungen möglich. Nicht geeignet für Anleger, die einen sicheren Ertrag anstreben und ihr Kapital kurzfristig anlegen wollen
- Fremdwährungsrisiko für Euro-Anleger
- Spezielles Branchenrisiko von Aktien aus den Bereichen Ökologie und Nachhaltigkeit (z.B. Kursrisiken der zugrunde liegenden Aktien)
- Allgemeine Aktien- und Marktrisiken (z.B. Kursverfall aufgrund von schwierigen Marktbedingungen)

\*Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Umsätze aus den Bereichen Rüstung, Tabak, Alkohol und Kernkraft erzielen. Uranproduzenten und Produzenten geächteter Waffen werden komplett ausgeschlossen.

---

# Rechtliche Hinweise

Der Pioneer Funds ist ein „Fonds commun de placement“ mit verschiedenen, voneinander getrennten Teilfonds, aufgelegt nach luxemburgischem Recht von der Pioneer Asset Management S.A. Einige der genannten Fonds können, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung, bis zu 100% seines Vermögens in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen, die von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, von einem anderen Mitgliedstaat der OECD, wie beispielsweise die Vereinigten Staaten von Amerika, oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Welcher Fonds von dieser Möglichkeit Gebrauch machen kann, kann dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen von Amundi Asset Management sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, für deren Richtigkeit aber keine Garantie übernommen werden kann. **Diese Präsentation ist nur für Vertriebspartner von Amundi Asset Management und nicht zur öffentlichen Verbreitung.** Weitergabe sowie Vervielfältigung dieser Unterlage, Verwertung und Mitteilung ihres Inhalts an unberechtigte Dritte, z.B. Personen außerhalb der Firma des Vertriebspartners, ist unzulässig. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Die in dieser Präsentation diskutierte Anlagemöglichkeit kann je nach ihren speziellen Anlagezielen und ihrer Finanzposition für bestimmte Anleger ungeeignet sein.

Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkostenquote gemäß bzw. analog § 166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das vergangene Fondsgeschäftsjahr. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten auf Anlegerebene wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und Depotkosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie oder ein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.** Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder Finanzanalyse dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wichtiger Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem Verkaufsprospekt bzw. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser mit jüngerem Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in Deutschland kostenfrei in digitaler Form unter [www.amundi.de](http://www.amundi.de) und als Druckstücke bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126, D-80636 München, erhältlich. Anteile des hier genannten Fonds dürfen weder in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) noch an oder für Rechnung von US-Staatsangehörigen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen in Ländern dar, in denen ein solches Angebot nicht rechtmäßig wäre. Außerdem stellt dieses Dokument kein solches Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf.

Die Informationen wurden aus den internationalen Einheiten der zur Amundi Gruppe gehörenden Unternehmen zusammengetragen. Das Dokument wurde mit der im Geschäftsverkehr erforderlichen Sorgfalt erstellt. Amundi Asset Management übernimmt jedoch keinerlei Haftung für jedwede Fehler oder Versäumnisse und schließt ausdrücklich jegliche Haftung für Fahrlässigkeit und grobe Fahrlässigkeit aus. Dies gilt neben dem Empfänger dieses Dokuments auch gegenüber Dritten, die dieses Dokument möglicherweise prüfen oder Informationen hieraus verwenden. Der Ausschluss der Haftung bezieht sich auf sämtlich Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden. Morningstar Ratings: Copyright © 2017 Morningstar UK Limited. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen zu den Morningstar Ratings dürfen nicht vervielfältigt oder verteilt werden, und es kann keine Garantie übernommen werden, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Weder Morningstar, noch seine Content Provider sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen resultieren. Bitte beachten Sie: Eine Rating-Agentur kann ein Finanzinstrument nur unter der Prämisse funktionierender Märkte bewerten. Alle anderen Ratings jeweils zum letztverfügbaren Stand.

Amundi Deutschland GmbH und Pioneer Asset Management S.A. sind Unternehmen der Amundi Gruppe.

---

# Rechtliche Hinweise

MSCI-Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt. Sie dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weitergegeben werden und auch nicht als Basis für eine Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indices herangezogen werden. MSCI-Informationen sind weder als Anlageberatung gedacht noch stellen sie eine Empfehlung für (oder gegen) eine bestimmte Anlageentscheidung dar und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder Garantie für zukünftige Performanceanalysen, Erwartungen oder Prognosen zu verstehen. Die MSCI-Informationen werden ohne Mängelgewähr geliefert, womit der Nutzer dieser Informationen das gesamte Risiko einer Nutzung dieser Informationen übernimmt. MSCI, sämtliche mit MSCI verbundenen Unternehmen sowie sämtliche sonstigen mit der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen befassten und in Zusammenhang stehenden Personen (zusammen die „MSCI-Parteien“) übernehmen ausdrücklich keinerlei Gewähr (einschließlich der Gewähr für Originalität, Fehlerfreiheit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) in Bezug auf diese Informationen. Ohne Einschränkung des vorstehend Genannten ist keine MSCI-Partei in irgendeinem Fall für direkte, indirekte, spezielle, Neben-, Straf- und Folgeschäden (wie zum Beispiel entgangene Gewinne) oder sonstige Schäden haftbar. ([www.msclub.com](http://www.msclub.com))

Der Global Industry Classification Standard (GICS) SM wurde von Standard & Poor's und MSCI entwickelt und ist das ausschließliche Eigentum und eine Dienstleistungsmarke dieser beiden Unternehmen. Weder Standard & Poor's, noch MSCI oder sonstige mit der Erstellung oder Zusammenstellung von GICS-Klassifizierungen befasste Parteien geben in Bezug auf einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung (oder die aus deren Gebrauch resultierenden Ergebnisse) ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen, und alle diese Parteien lehnen hiermit in Bezug auf einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung jegliche Gewähr für Originalität, Fehlerfreiheit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Ohne Einschränkung des vorstehend Genannten sind Standard & Poor's, MSCI, mit ihnen verbundene Unternehmen oder mit der Erstellung oder Zusammenstellung von GICS-Klassifizierungen befasste Dritte für direkte, indirekte, spezielle, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) auf keinen Fall haftbar, selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

Erfahren Sie mehr:

[www.amundi.de](http://www.amundi.de)

