AMUNDI - KBI AQUA ISR

Synthèse de gestion

Action | au 29/02/2024 | www.amundi.fr

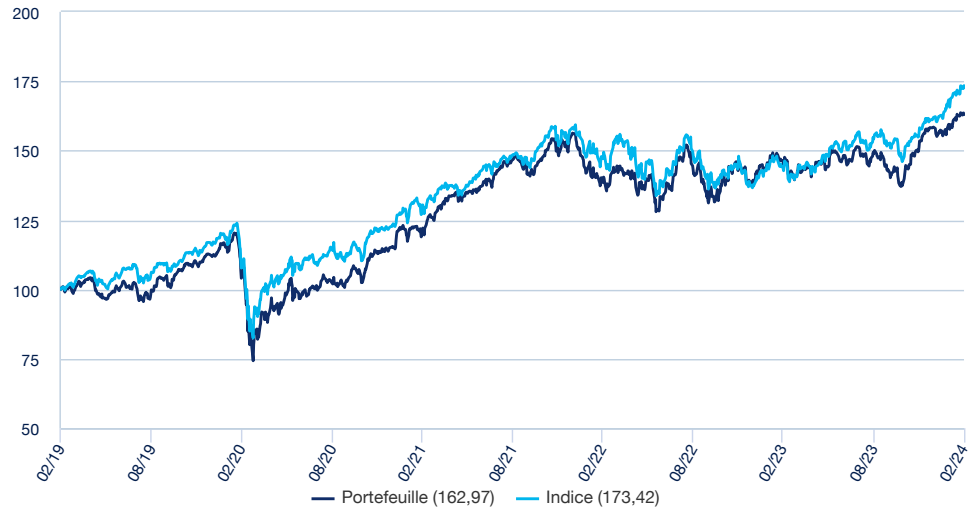
Un fonds **actions internationales**, investi dans des entreprises qui offrent des produits et services qui contribuent à lutter contre la pénurie d'eau. Notamment dans le domaine des infrastructures (comme le matériel d'irrigation), la technologie (traitement de l'eau, ...) ou les services aux collectivités (par exemple la distribution de l'eau).

Univers d'investissement	Performance annualisée 5 ans	Encours
Actions Monde	10,25%	1 202 M €

Fonds Thématique	Politique de prévention des accidents du travail	Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration
Eau	2,45% vs.univers	4,16% vs.univers

Pour en savoir plus sur les éléments présentés

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



Profil d'investissement responsable

Fonds ISR	Exclusions	Vote et dialogue actionnarial
	Fonds thématique	

Indicateur de risque (SRI) (Source : Fund Admin)

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 31/01/2024	3 mois 30/11/2023	1 an 28/02/2023	3 ans 26/02/2021	5 ans 28/02/2019	Depuis le 16/12/2016
Portefeuille	2,82%	3,35%	7,78%	11,61%	37,05%	62,97%	88,96%
Indice	7,08%	4,69%	10,85%	20,68%	36,61%	73,42%	97,17%
Ecart	-4,26%	-1,33%	-3,07%	-9,07%	0,43%	-10,45%	-8,21%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	14,93%	-11,63%	35,23%	3,22%	28,41%	-10,51%	14,15%	-	-	-
Indice	18,06%	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-4,85%	8,89%	-	-	-
Ecart	-3,14%	1,39%	7,69%	-3,44%	-0,52%	-5,67%	5,25%	-	-	-

Indice de référence du fonds : 100% MSCI ACWI

Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	12,88%	13,52%	17,69%	16,17%
Volatilité de l'indice	10,92%	12,42%	15,72%	14,65%
Tracking Error ex-post	6,23%	6,56%	7,00%	6,54%

* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

* Source : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Communication publicitaire

AMUNDI - KBI AQUA ISR

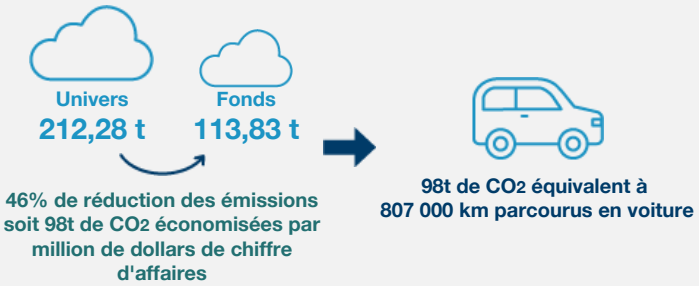
Synthèse de gestion

Action | au 29/02/2024 | www.amundi.fr

Quatre indicateurs permettant d'évaluer l'impact du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance et du respect des droits humains ont été audités lors de l'obtention du label ISR délivré par l'État français. Conformément à la charte du label ISR, le fonds a pour objectif d'avoir une meilleure performance que son univers de référence sur au moins deux de ces quatre critères (environnement et gouvernance).

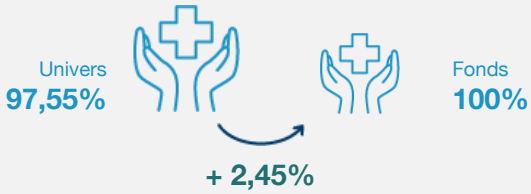
L'univers d'investissement est un univers propriétaire composé d'entreprises dont les produits et services sont liés aux activités liées à l'eau. Les indicateurs ESG et de droits humains sont calculés uniquement sur les emetteurs privés

ENVIRONNEMENT: lutte contre le réchauffement climatique



Indicateur : L'intensité carbone moyenne pondérée est une mesure des émissions de gaz à effet de serre du portefeuille/de l'univers d'investissement normalisée par le chiffre d'affaires en USD et calculée comme le produit de la somme des intensités carbone des sociétés du portefeuille/de l'univers d'investissement et de leurs pondérations. MSCI ESG Research

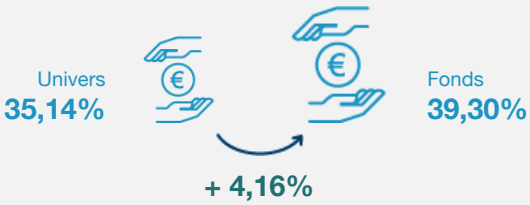
SOCIAL : Politique de prévention des accidents du travail



Indicateur : Pourcentage des sociétés du portefeuille/de l'univers d'investissement qui ont une politique de santé et de sécurité/de prévention des accidents du travail qui s'applique à toutes les opérations directes, y compris les filiales. ESG MSCI Research

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 95,23% / 98,57%

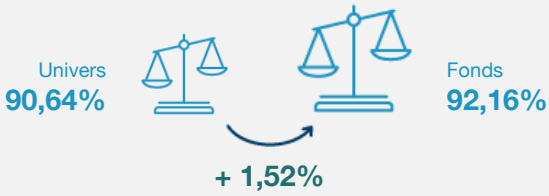
GOUVERNANCE : Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration



Indicateur : Le pourcentage de femmes parmi les membres du conseil d'administration des entreprises dans lesquelles le portefeuille/univers d'investissement investit. MSCI ESG Research.

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,42% / 99,63%

RESPECT DES DROITS HUMAINS : Politique des Droits Humains



Indicateur : Le pourcentage de sociétés du portefeuille/de l'univers d'investissement ayant une politique des droits Humains. MSCI ESG Research.

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 95,23% / 98,57%

AMUNDI - KBI AQUA ISR

Synthèse de gestion

Action | **au 29/02/2024** | www.amundi.fr

Équipe de gestion



Matt Sheldon

Senior Portfolio Manager

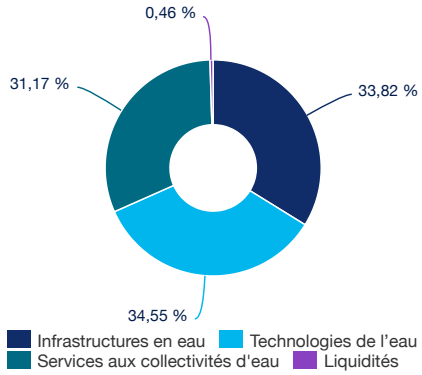


Catherine Ryan

Senior Portfolio Manager

Composition du portefeuille (Source : KBI)

Répartition sectorielle (Source : KBI)

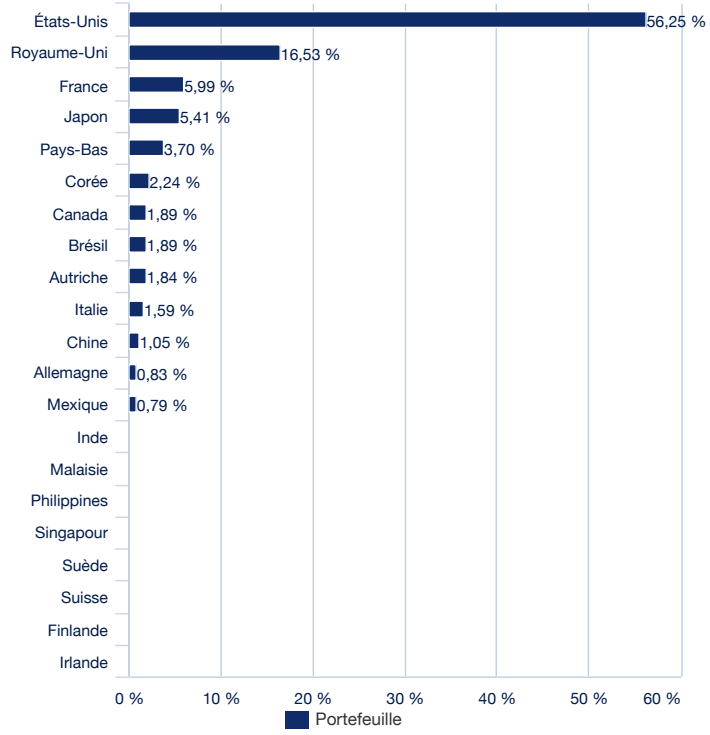


Secteur	29/02/2024	31/01/2024	31/12/2023	30/11/2023	31/10/2023
Infrastructures en eau	33,82%	32,95%	33,17%	32,29%	30,61%
Technologies de l'eau	34,55%	32,56%	32,79%	32,25%	31,51%
Services aux collectivités d'eau	31,17%	32,34%	31,54%	33,34%	34,47%
Liquidités	0,46%	2,15%	2,50%	2,12%	3,40%
Total	100%	100%	100%	100%	100%

*OPCVM MM exclus

(Source : KBI)

Répartition géographique (Source : KBI)



Commentaire de gestion

La stratégie a rebondi en février après l'accès de faiblesse du mois de janvier, sur fond de saison des résultats du quatrième trimestre qui a permis de constater que les fondamentaux sont solides dans le secteur de l'eau. En effet, nos sociétés ont affiché de bons résultats sur leurs marchés finaux, tels que le secteur de l'ingénierie et de la construction, les dépenses résidentielles américaines et les services aux collectivités, et beaucoup ont démontré les avantages d'un positionnement concurrentiel fort. En outre, la génération de flux de trésorerie a été forte, grâce à des niveaux de stocks revenus à des niveaux plus normaux et des bilans sains. Sur le marché en général, les secteurs de la consommation discrétionnaire et des technologies de l'information, que la stratégie sous-pondère par nature, ont signé les meilleures performances et ont donc pesé sur la performance relative, d'autant plus que les services aux collectivités ont été le secteur le moins performant du marché.

Au sein de la stratégie « eau », le segment « technologies de l'eau » a été le plus performant, avec un rendement environ deux fois supérieur à celui du marché au cours du mois. Nos titres de haute qualité ont été soutenus par les bons résultats enregistrés au cours de la période, se doublant de perspectives solides pour 2024, suivis par le segment des infrastructures de l'eau, à peu près en ligne avec le marché, mais dont les titres, bien que les résultats aient également été solides, ont pâti de la perspective de taux d'intérêt « plus élevés pendant plus longtemps ». Enfin, le segment des services aux collectivités liés à l'eau, en territoire négatif, a fait figure de lanterne rouge, la hausse des taux d'intérêt continuant de peser sur les résultats.

AMUNDI - KBI AQUA ISR

Synthèse de gestion

Action | **au 29/02/2024** | www.amundi.fr

Labels

Label ISR délivré par le Ministère de l'Économie et des Finances français

Exclusions

- Pacte Mondial
- Charbon
- Tabac
- Armement non conventionnel

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **188,96 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/02/2024**
Code ISIN : **FR0013216207**
Actif géré : **1 202,40 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence : **100% MSCI ACWI**
Notation Morningstar "Overall" © : **4 étoiles**
Catégorie Morningstar © : **SECTOR EQUITY WATER**
Nombre de fonds de la catégorie : **172**
Date de notation : **31/01/2024**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création du compartiment/OPC : **16/12/2016**
Date de création de la classe : **16/12/2016**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Enveloppe fiscale : **Eligible PEB**
Eligible PEA : **Non**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**
Frais courants : **1,50% (prélevés 31/03/2022)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ANS**
Commission de surperformance : **Oui**
Classification SFDR : **Article 8**
AMF 2020-03 / catégorie de communication : **Centrale**

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

©2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter : Morningstar_Ratings_Infographic_2023.pdf