

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).



REPUBLIQUE FRANCAISE

Univers d'investissement

Actions Monde

Performance annualisée 5 ans

8,87%

Encours

1 023 M €

Pour en savoir plus sur les éléments présentés



Fonds Thématique

Eau

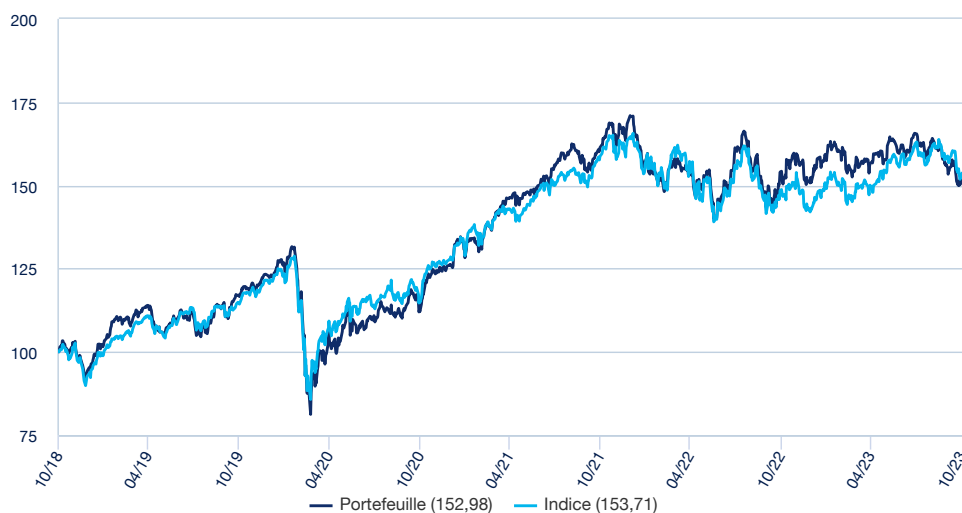
Politique de prévention des accidents de travail

2,55% vs.univers

Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration

5,09% vs.univers

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



Profil d'investissement responsable

<input checked="" type="checkbox"/> Fonds ISR	<input checked="" type="checkbox"/> Exclusions	<input checked="" type="checkbox"/> Vote et dialogue actionnarial
	<input checked="" type="checkbox"/> Fonds thématique	

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



⚠ 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 30/12/2022	1 mois 29/09/2023	3 mois 31/07/2023	1 an 31/10/2022	3 ans 30/10/2020	5 ans 31/10/2018	Depuis le 16/12/2016
Portefeuille	1,44%	-2,18%	-7,57%	-0,83%	36,44%	52,98%	62,20%
Indice	7,78%	-2,85%	-5,72%	3,32%	33,81%	53,71%	68,09%
Ecart	-6,35%	0,67%	-1,85%	-4,15%	2,63%	-0,73%	-5,89%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille	-11,63%	35,23%	3,22%	28,41%	-10,51%	14,15%	-	-	-	-
Indice	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-4,85%	8,89%	-	-	-	-
Ecart	1,39%	7,69%	-3,44%	-0,52%	-5,67%	5,25%	-	-	-	-

Indice de référence du fonds : 100% MSCI ACWI

* 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.

Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

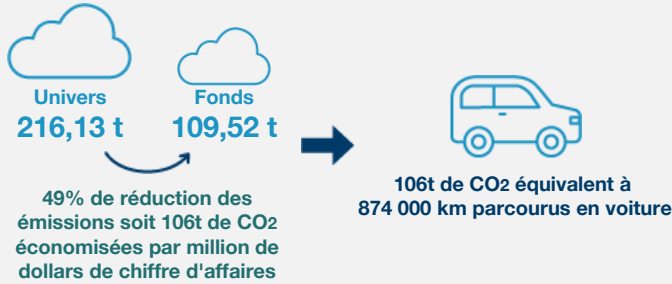
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	12,99%	13,98%	17,92%	16,31%
Volatilité de l'indice	11,44%	13,34%	16,25%	14,86%
Tracking Error ex-post	6,29%	6,55%	7,03%	6,56%

* 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.

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 émetteurs 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) : 98,08% / 99,23%

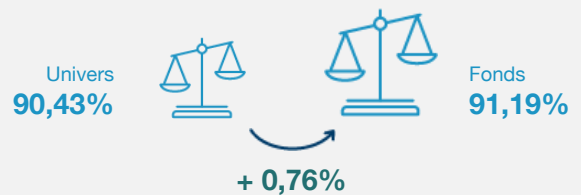
 **GOUVERNANCE : Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration**



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) : 98,08% / 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) : 98,08% / 99,23%

Équipe de gestion



Matt Sheldon

Senior Portfolio Manager

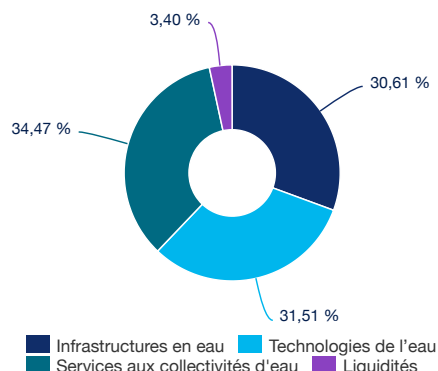


Catherine Ryan

Senior Portfolio Manager

Composition du portefeuille (Source : KBI)

Répartition sectorielle (Source : KBI)

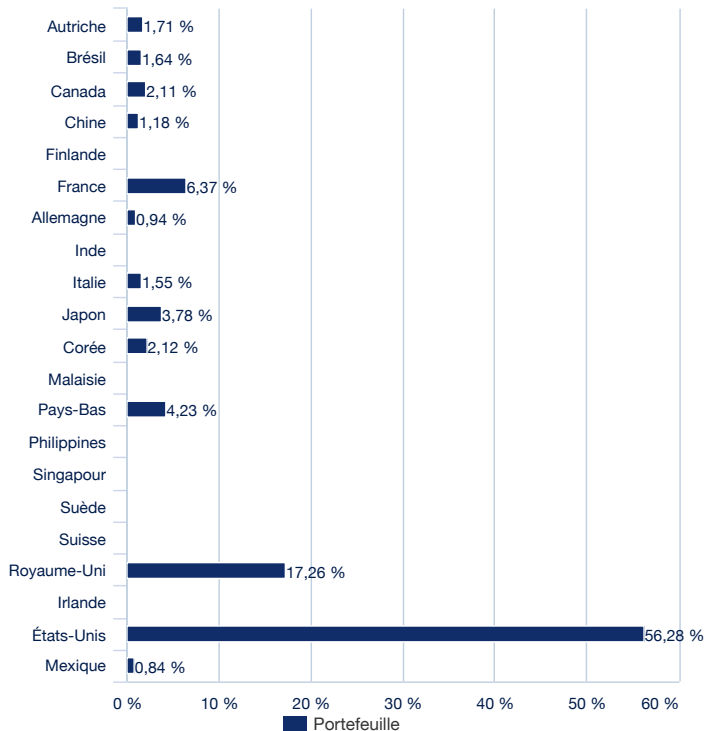


Secteur	31/10/2023	30/09/2023	31/08/2023	31/07/2023	30/06/2023
Infrastructures en eau	30,61%	31,50%	31,12%	30,33%	30,16%
Technologies de l'eau	31,51%	33,70%	32,78%	32,46%	32,87%
Services aux collectivités d'eau	34,47%	31,75%	31,99%	32,50%	32,48%
Liquidités	3,40%	3,04%	4,10%	4,70%	4,50%
Total	100%	100%	99,99%	99,99%	100%

*OPCVM MM exclus

(Source : KBI)

Répartition géographique (Source : KBI)



Commentaire de gestion

La stratégie a connu un mauvais mois d'octobre, et c'est le tout dernier jour de ce mois que l'intégralité de la surperformance par rapport au marché sur la période a été constatée. La saison des résultats du troisième trimestre a démarré en fin de mois et, avec elle, la volatilité des prix des actions s'est accrue. Sur le marché au sens large, les services de communication et les technologies de l'information ont compté parmi les secteurs les plus performants, tandis que les matériaux et l'immobilier ont été parmi les moins bien orientés. Le secteur des services aux collectivités s'est classé non loin des secteurs les plus performants durant le mois, ce qui a bien profité à la stratégie.

Dans la thématique de la stratégie en matière d'eau, les infrastructures hydrauliques ont été le segment le moins performant, et la majorité des titres ont subi des pressions, en particulier ceux davantage liés au marché de la construction ; Lindsay (équipement agricole) et AO Smith (location de chauffe-eau) ont en revanche évolué à contre-courant de la tendance, après avoir affiché des résultats très solides. Les titres du segment des technologies de l'eau en portefeuille ont signé une performance globalement conforme au marché, avec des réactions des cours mitigées dans le sillage des résultats publiés, bien que les positions importantes sur des titres tels que Xylem (transport et traitement) et Ecolab (produits chimiques pour le traitement de l'eau) aient réagi de manière positive. Enfin, les services aux collectivités ont été le segment le plus performant, s'inscrivant en territoire positif en octobre, principalement sous l'impulsion des compagnies des eaux britanniques. Plus tôt dans le mois, toutes trois ont soumis à l'OFWAT, l'autorité de régulation britannique, leurs plans d'activité pour AMP8, le prochain cycle réglementaire de cinq années, en vue de leur approbation. Le prochain cycle réglementaire sera marqué par une forte augmentation des dépenses d'investissement et se traduira par une croissance réelle d'environ 30 % de la base totale des actifs réglementés sur la période. C'est une bonne nouvelle pour les perspectives des services aux collectivités liés à l'eau au Royaume-Uni, car cela signifie une meilleure visibilité sur la croissance, qui devrait à son tour se traduire par une augmentation sensible des bénéfices.

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) : **162,20 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/10/2023**
 Code ISIN : **FR0013216207**
 Actif géré : **1 022,53 (millions EUR)**
 Devise de référence du compartiment : **EUR**
 Devise de référence de la classe : **EUR**
 Indice de référence : **100% MSCI ACWI**
 Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**
 Catégorie Morningstar © : **SECTOR EQUITY WATER**
 Nombre de fonds de la catégorie : **157**
 Date de notation : **30/09/2023**

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](#)