

### CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

**Date création :** 06/12/2018  
**Forme juridique :** SICAV de droit luxembourgeois  
**Directive :** UCITS IV  
**Classification AMF :** -  
**Indice Reference :**  
 100% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E)  
**Eligible au PEA :** Non  
**Devise :** EUR  
**Affectation des sommes distribuables :**  
 Capitalisation  
**Code ISIN :** LU1902444584  
**Code Bloomberg :** CPRSAEA LX  
**Durée minimum de placement recommandé :**  
 > 3 ans

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



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

**⚠** L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant > 3 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.

### CHIFFRES CLES (Source : Groupe Amundi)

**Valeur Liquidative (VL) :** 96,92 (EUR)  
**Actif géré :** 630,51 (millions EUR)  
**Derniers coupons versés :** -

### ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

**Société de gestion :** CPR ASSET MANAGEMENT  
**Dépositaire / Valorisateur :**  
 CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

### MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

**Fréquence de valorisation :** Quotidienne  
**Heure limite d'ordre :** 14:00  
**VL d'exécution :** J  
**Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :**  
 J+2 / J+2  
**Minimum 1ère souscription :**  
 1 dix-millième part(s)/action(s)  
**Minimum souscription suivante :**  
 1 dix-millième part(s)/action(s)  
**Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :**  
 5,00% / 0,00%  
**Frais de gestion annuels (max) :** 0,70%  
**Frais administratifs annuels (max) :** 0,30%  
**Commission de surperformance :** Oui

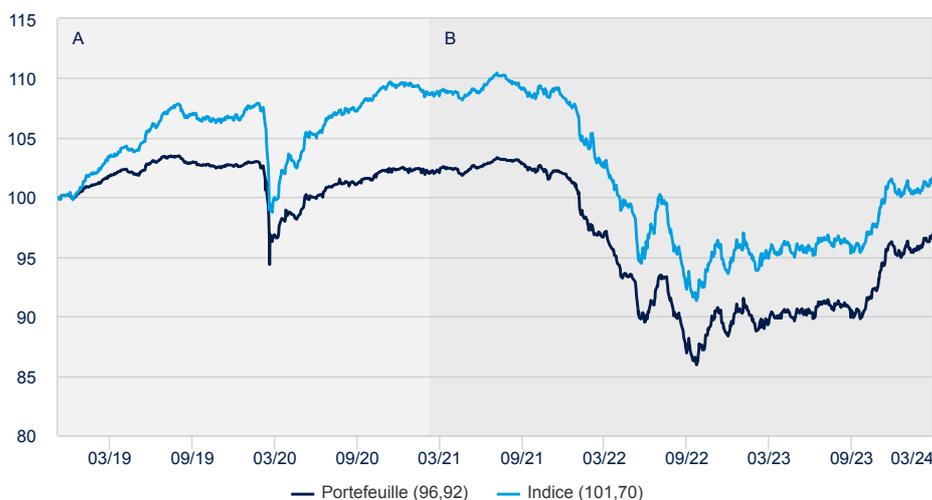
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

### STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif d'investissement du fonds est de surperformer l'Indice Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporate Total Return, sur une période de 3 ans, en sélectionnant des obligations d'entreprises internationales (libellées en Euro) engagées dans la lutte contre le changement climatique. Le processus d'investissement intègre également des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (E, S et G – soit collectivement ESG).

### ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

#### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100 (Source : Fund Admin)



A : Durant cette période, le Compartiment a été géré sur la base d'une politique d'investissement différente de celle actuellement en vigueur.

B : Depuis le début de cette période, le Compartiment applique la nouvelle politique d'investissement.

#### PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE (Source : Fund Admin) <sup>1</sup>

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 29/02/2024	3 mois 29/12/2023	1 an 31/03/2023	3 ans 31/03/2021	5 ans 29/03/2019	Depuis le 06/12/2018
<b>Portefeuille</b>	0,97%	1,04%	0,97%	7,99%	-1,75%	-0,97%	-0,59%
<b>Indice</b>	0,47%	1,22%	0,47%	6,82%	-2,19%	-0,33%	0,32%
<b>Ecart</b>	0,50%	-0,18%	0,50%	1,17%	0,43%	-0,64%	-0,91%

<sup>1</sup> Les données supérieures à un an sont annualisées.

#### PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE (Source : Fund Admin) <sup>2</sup>

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Portefeuille</b>	8,67%	-13,38%	-0,36%	-0,23%	2,41%
<b>Indice</b>	8,19%	-13,65%	-0,97%	2,77%	6,24%
<b>Ecart</b>	0,48%	0,26%	0,60%	-3,01%	-3,83%

<sup>2</sup> Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

#### ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) <sup>\*</sup>

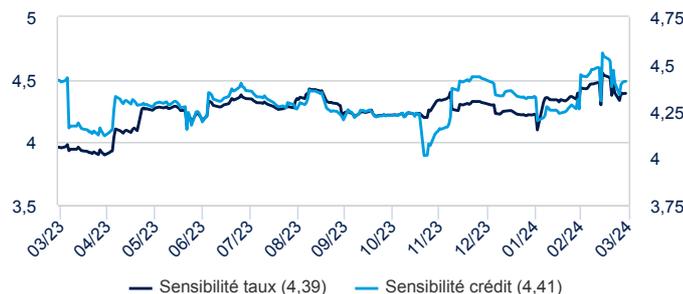
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement <sup>*</sup>
<b>Volatilité du portefeuille</b>	4,19%	4,80%	4,94%	4,81%
<b>Volatilité de l'indice</b>	4,28%	5,22%	5,17%	5,05%
<b>Ratio d'information</b>	1,63	0,30	-0,37	-0,53
<b>Tracking Error ex-post du portefeuille</b>	0,73%	1,46%	1,72%	1,69%

<sup>\*</sup> Données annualisées

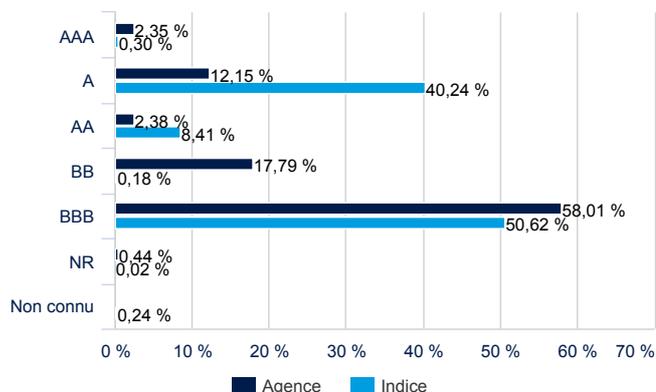
## ANALYSE GLOBALE (Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité Taux	4,39
Sensibilité Crédit	4,41
Taux actuariel brut	3,89%
Spread moyen	0,01
Note Moy. Agence LT	BBB-
Note Interne LT	BBB-
Liquidités Inf. 7 jours	7,17%
Credit Beta (PTF)	1,37
SPS	7,11%

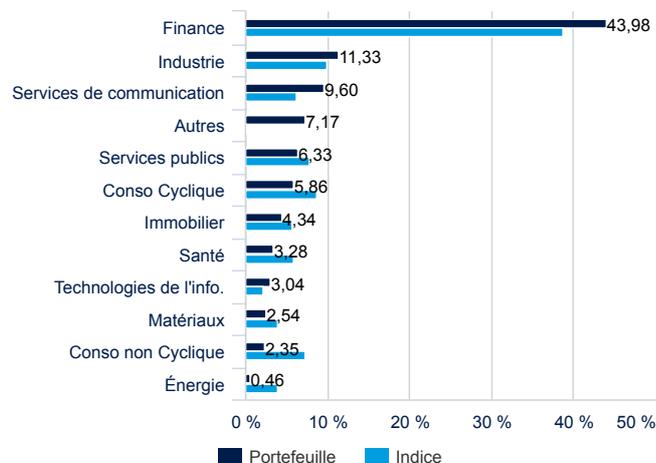
## EVOLUTION DES SENSIBILITES TAUX ET CREDIT (Source : Groupe Amundi)



## EXPOSITION DES EMISSIONS PAR NOTATION LONG TERME (Source : Groupe Amundi)

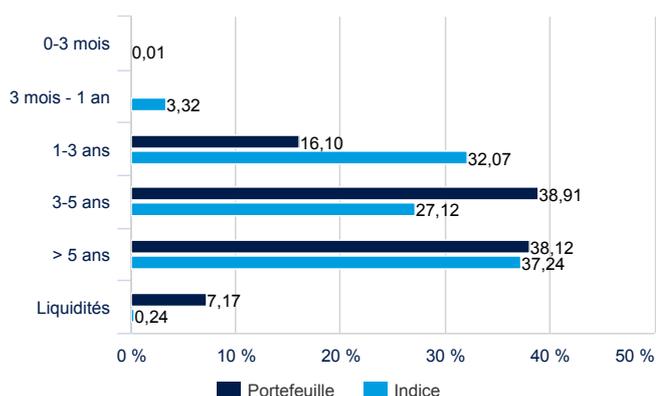


## EXPOSITION PAR SECTEUR (Source : Groupe Amundi)

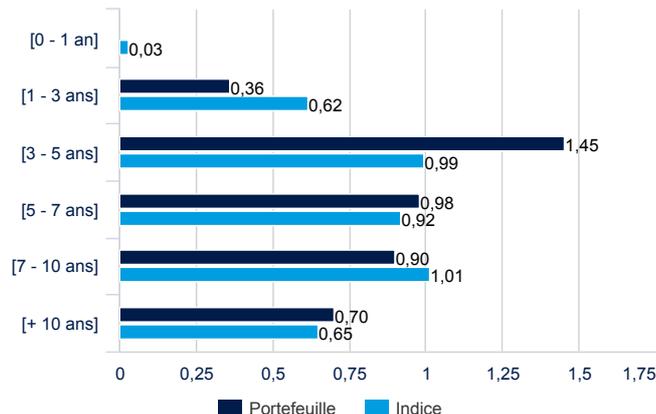


Hors OPCVM et avec Dérivés de crédit

## RÉPARTITION PAR MATURITÉS (Source : Groupe Amundi)



## REPARTITION DE LA SENSIBILITE TAUX PAR MATURITE (Source : Groupe Amundi)



## 10 PRINCIPAUX EMETTEURS (Source : Amundi)

Emetteur	Secteur	Pays	Portefeuille (%)
BNP PARIBAS SA	Finance	France	2,87%
INTESA SANPAOLO SPA	Finance	Italie	2,85%
SOCIETE GENERALE SA	Finance	France	2,20%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Finance	Espagne	2,15%
ORANGE SA	Services de communication	France	2,14%
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSC NV	Industrie	Pays-Bas	2,10%
BANCO SANTANDER SA	Finance	Espagne	1,99%
BPCE SA	Finance	France	1,88%
UNICREDIT SPA	Finance	Italie	1,77%
TELEFONICA EUROPE BV	Services de communication	Pays-Bas	1,74%

## EQUIPE DE GESTION

**Julien Daire**

Responsable Gestion Monétaires Taux

**Julien Levy**

Gérant de portefeuille

**Antoine Petit**

Gérant de portefeuille

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de mars a débuté avec le recul de l'inflation en Zone Euro porté notamment par l'Allemagne et la France. Le chiffre publié ressort à 2.6% en février contre 2.8% le mois précédent. Bien que toujours au-dessus des 2% souhaités, la tendance en Zone Euro est à la baisse progressive et permet ainsi à la BCE d'être davantage optimiste sur ses prévisions. Cette dernière les a revues en les ramenant de 2.7% à 2.3% pour 2024 et estime atteindre son objectif de 2% en 2025. Lors de sa réunion du 7 mars, la BCE a décidé de maintenir ses taux inchangés pour la quatrième fois consécutive. Christine Lagarde a souligné la progression faite sur l'inflation mais a estimé que cela n'est pas suffisant pour entamer la baisse de taux et souhaite attendre davantage de données avant de se prononcer. Les chiffres de juin seront donc très attendus et déterminants avant toute action. Aujourd'hui, le consensus s'oriente vers une première baisse de taux en juin 2024.

Outre Atlantique, l'inflation américaine augmente légèrement et passe à 3.2% en février contre 3.1% le mois précédent. Toutefois, hors énergie et alimentation, l'inflation sous-jacente recule (de 3.9% à 3.8%) principalement portée par les services. Ces derniers chiffres d'inflation ne permettent toujours pas à la FED de baisser les taux. Jerome Powell a décidé de laisser les taux inchangés pour la cinquième fois consécutive car les progrès réalisés ne sont pas ancrés. D'autant plus que l'économie américaine s'est montrée robuste avec des indicateurs solides. Le PIB américain a été revu à la hausse passant de 3.2% à 3.4% au dernier trimestre 2023, ce qui a rassuré la banque centrale américaine et confirmé qu'il n'est pas urgent de baisser les taux pour le moment.

Autre chiffre qui aura marqué le mois de mars en Zone Euro, la publication du déficit public français pour l'année 2023 qui s'élève à 154 Mds € (soit 5.5% du PIB contre 4.9% en 2022). Le gouvernement a lancé un plan d'urgence pour réduire le déficit budgétaire à 4.4% du PIB et table sur une réduction à 2.7% du PIB d'ici 2027. L'attention se porte désormais sur les agences de notation qui pourraient dégrader la note « AA » de la France et aurait un impact sur le coût de ses emprunts. D'autant plus que Moody's a jugé « improbable » l'objectif de réduction énoncé par la France et se prononcera officiellement fin avril sur la note de la dette française.

Dans ce contexte, les taux s'affichent en légère baisse. Le taux à 10 ans américain termine le mois de mars à 4.20%, soit -5 points de base (pdb) sur le mois. De même pour la Zone Euro, avec le taux à 10 ans français qui ressort fin mars à 2.81% (-7 pdb) tandis que le Bund allemand affiche 2.30% (-11 pdb). Les taux italien et espagnol ressortent à respectivement 3.67% (-16 pdb) et 3.15% (-13 pdb).

Ce mois s'inscrit dans la continuité de la dynamique crédit de cette année, les spreads de crédit continuant à se resserrer, se rapprochant des plus bas niveaux de 2021. La saison des résultats touchant à sa fin, le marché du crédit Euro IG est resté relativement stable la première semaine et le rallye s'est accéléré sur la deuxième semaine. Dans ce contexte, l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate a affiché une performance positive de +122 bps et une surperformance de 55 bps par rapport aux bons du trésor de durée équivalente. L'ensemble des secteurs ont surperformé, les financières en première ligne (surperformance relative de +63 bps). Cette performance relative est due aux échéances plus longues (>7 ans) avec une surperformance de +96 bps par rapport aux échéances plus courtes (+25 bps de surperformance) en raison de l'effet de la sensibilité crédit. Le mois de mars a encore battu des records en termes de volumes d'émission, avec 71 milliards d'euros de nouvelles émissions, principalement sur le marché IG - les émissions sur les Industrielles ont notamment été très fortes. Le marché HY a également été plus fort que jamais, devenant le mois le plus actif de ces trois dernières années (et le mois de mars le plus actif depuis la création de cette classe d'actif sur les marchés) avec +14,5 milliards d'euros de nouvelles émissions après deux années calmes en 2022 et 2023. Dans l'ensemble, ce trimestre est le plus fort début d'année enregistré depuis la crise financière.

## Bilan des positions :

- La sensibilité crédit est stable à 4.41
- Le portefeuille affiche une sensibilité aux taux globalement stable à 4.39
- La part des liquidités incluant les OPCVM monétaires représente 7% de l'actif

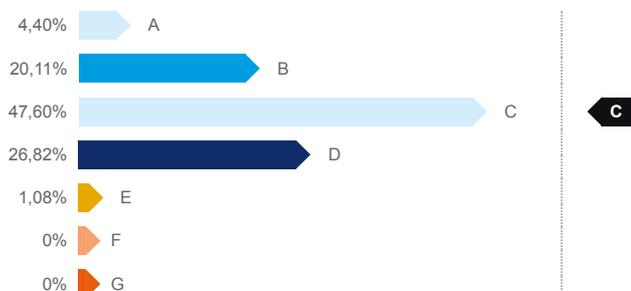
Le fonds a dégagé une performance nette de +1.09%, légèrement en dessous de son indice de référence (+1.22%). Le fonds a tiré profit de la bonne performance du crédit avec les segments BBB / BB et subordonnés (notamment LT2) qui ont continué de mener le rallye de ce début d'année. La baisse des taux souverains (exposition en durée à peu près en ligne avec l'indice) a également contribué à la performance du portefeuille. Nous avons tiré profit d'un marché primaire actif (participation à 10 opérations) et du marché secondaire pour réaliser des arbitrages et rallonger les maturités des titres de façon à se positionner sur des maturités intermédiaires entre 5 et 7 ans. Nous n'avons pas modifié de manière significative nos expositions sectorielles et de notation (exposition au High Yield d'environ 17.5%).

Le profil du fonds en termes de transition climatique reste par ailleurs exigeant comme l'illustre sa réduction d'intensité carbone de -34% par rapport au niveau de l'indice. Le fonds a par ailleurs participé à cinq opérations primaires sur des Green Bonds.

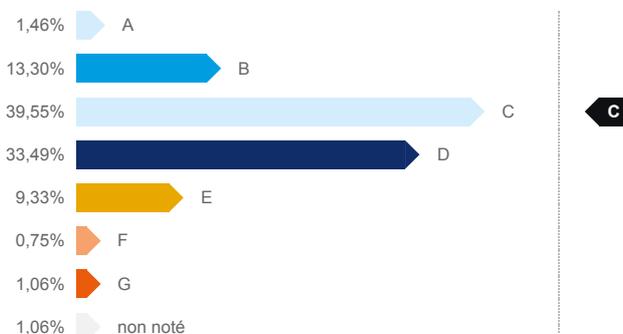
## NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

## Du portefeuille



## De l'indice de référence



## Evaluation par composante ESG

	Portefeuille	Indice
Environnement	C	C
Social	C	D
Gouvernance	C	D
<b>Note Globale</b>	<b>C</b>	<b>C</b>

## Couverture de l'analyse ESG

<b>Nombre d'émetteurs</b>	<b>154</b>
% du portefeuille noté ESG <sup>2</sup>	100%

<sup>2</sup>Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

## Label ISR



## Définitions et sources

## Investissement Responsable (IR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

## Critères ESG

Des critères extra-financiers sont utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- o « E » pour Environnement : consommation d'énergie, émissions de gaz à effet de serre, gestion de l'eau et des déchets...
- o « S » pour Social/Sociétal : respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...
- o « G » pour Gouvernance : indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...

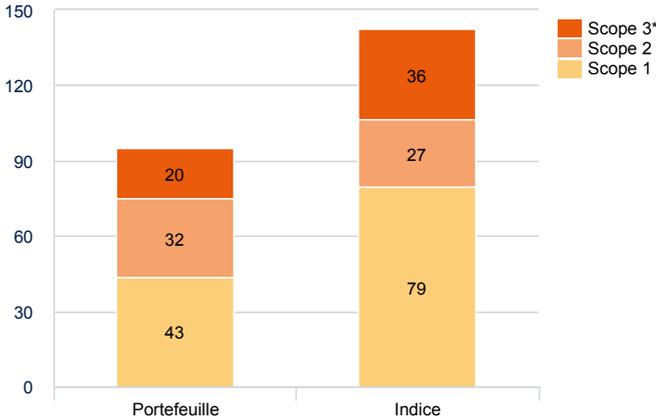
L'échelle de notation du Groupe Amundi classe les émetteurs de A à G, A étant les meilleurs émetteurs et G les moins bons.

**Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance**

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

**Environnement<sup>1</sup>**

**Total en tCO2 / M€ (portefeuille/indice) : 95 / 143**  
Intensité carbone par million d'euros de chiffre d'affaires

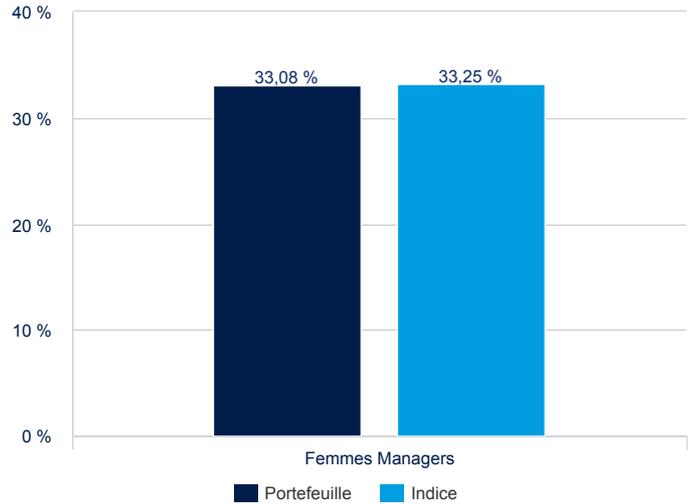


Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO2 équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires).

\* Source: TRUCOST, fournisseurs de premier rang uniquement

**Social<sup>2</sup>**

**Mixité des Managers**



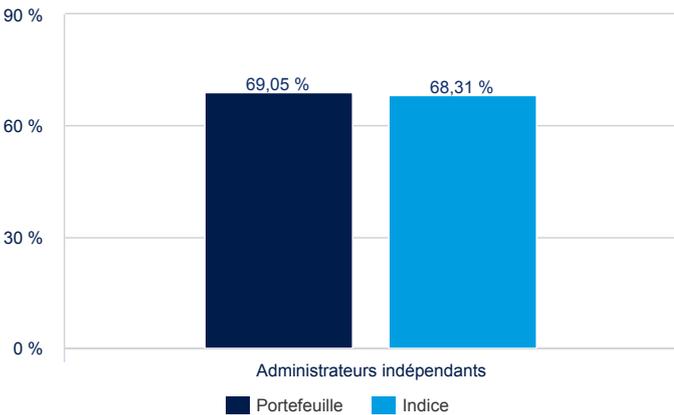
Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : **99,64%** **96,65%**

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : **92,31%** **88,30%**

**Gouvernance<sup>4</sup>**

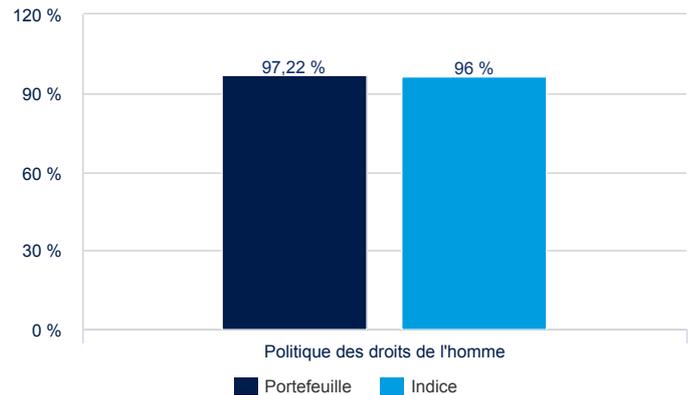
**Indépendance du Conseil d'Administration**



Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

**Respect des droits Humains<sup>3</sup>**

**Travail décent et liberté d'association**



Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : **99,64%** **96,65%**

Taux de couverture (portefeuille/indice) : **95,95%** **92,27%**

#### Sources et définitions

**1. Indicateur Environnement / indicateur climat.** Intensité en émissions carbone (en tCO<sub>2</sub> par million d'euros de chiffre d'affaire). Ces données sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO<sub>2</sub>, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO<sub>2</sub>.

Définition des scopes :

- Scope 1 : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.
- Scope 2 : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, dans ce reporting nous faisons le choix de n'utiliser qu'une partie du scope 3 : les émissions amont liées aux fournisseurs de premier rang. Les fournisseurs de premier rang sont ceux avec lesquels l'entreprise a une relation privilégiée et sur lesquels elle peut directement influencer.

**2. Pourcentage de femmes managers.** Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. S'il existe une répartition en pourcentage par catégorie, comme les cadres supérieurs, les cadres moyens, les cadres subalternes, nous considérons alors le pourcentage de femmes cadres moyens. Pourcentage de femmes cadres = nombre de femmes cadres / nombre total de cadres \* 100. Fournisseur de données : Refinitiv.

**3. Indicateur Respect des Droits Humains.** Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

**4. Indépendance du Conseil d'Administration.** Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les Conseils d'Administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

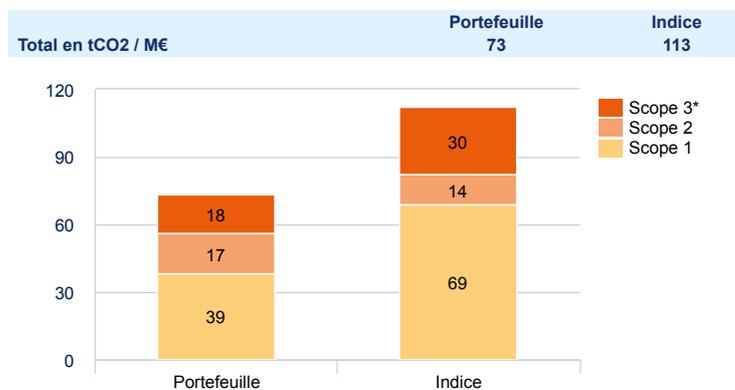
Pour ces 4 Indicateurs, le total du portefeuille/de l'univers d'investissement est égal à la moyenne des indicateurs des entreprises pondérée par le poids des entreprises dans le portefeuille/l'univers d'investissement.

#### AVERTISSEMENT

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, elles ne préjugent pas des performances futures. 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. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

**Empreinte carbone du portefeuille**

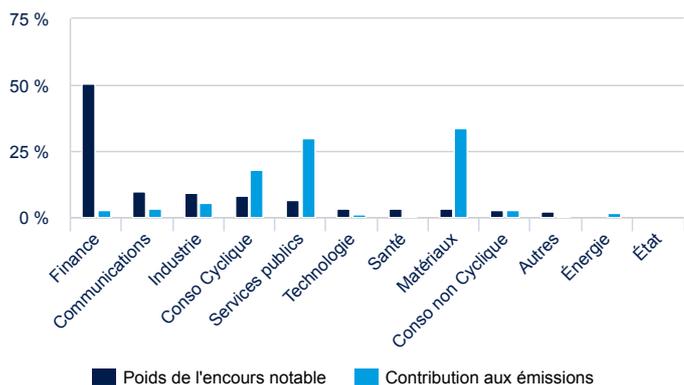
**Emissions carbone par million d'euros investis**



Cet indicateur mesure les émissions du portefeuille en tonnes de CO2 équivalent par million d'euros investis. Il est un indicateur des émissions induites par l'investissement dans ce portefeuille.

\* fournisseurs de premier rang uniquement

**Contribution sectorielle aux émissions carbone**



Ce graphique compare le poids de chaque secteur à leur contribution aux émissions carbone du portefeuille.

**Couverture de l'analyse des émissions carbone <sup>1</sup>**

	Portefeuille	Indice
Poids de l'encours Noté/Total	96,08%	96,64%
Taux de couverture (Portefeuille/Indice) :	99,64%	96,65%

<sup>1</sup> Cette mesure correspond à la part des émetteurs privés pour lesquels nous disposons de données carbone rapportée à l'ensemble des émetteurs privés

**Sources et définitions**

Les données sur émissions carbone sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO2, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO2.

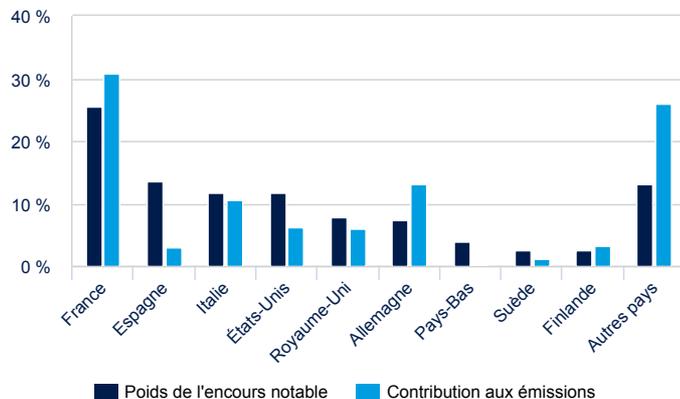
**Définition des scopes :**

- **Scope 1** : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.
- **Scope 2** : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- **Scope 3** : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, dans ce reporting nous faisons le choix de n'utiliser qu'une partie du scope 3 : les émissions amont liées aux fournisseurs de premier rang. Les fournisseurs de premier rang sont ceux avec lesquels l'entreprise a une relation privilégiée et sur lesquels elle peut directement influencer.

Les données sur l'intensité eau et le taux de recyclage des déchets sont fournies par Reuters.

Total en iCO2 / M€	Portefeuille 95	Indice 143
--------------------	-----------------	------------

**Contribution géographique aux émissions carbone**

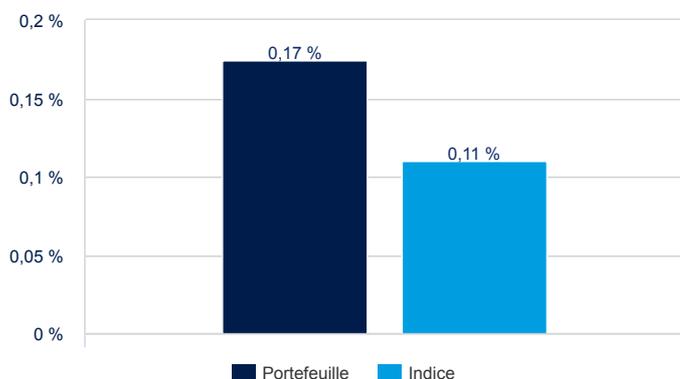


Ce graphique compare le poids de chaque pays à leur contribution aux émissions carbone du portefeuille.

**Indicateurs du portefeuille**

	Portefeuille	Indice
Nombre total d'émetteurs	293	826

## Exposition charbon



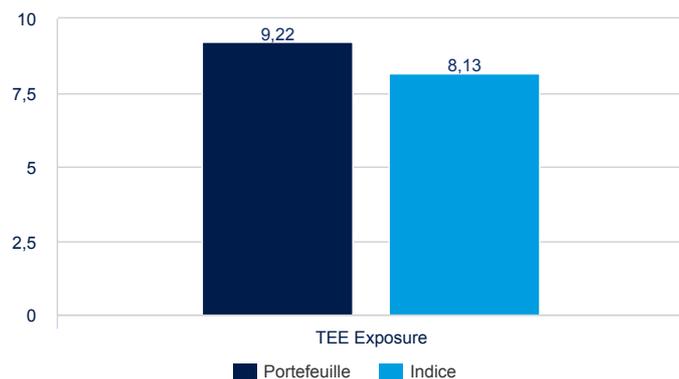
Part du chiffre d'affaires réalisée dans les sous-secteurs suivants : production d'électricité à partir du charbon, extraction de charbon bitumineux, exploitation à ciel ouvert de charbon bitumineux et du lignite. L'exposition est une moyenne pondérée du % du chiffre d'affaires dans le charbon par le poids de chaque titre en portefeuille.

## Couverture de l'analyse des réserves carbone

	Portefeuille	Indice
Poids des émetteurs notés (Notés /Total)	0,00%	3,74%
Poids des émetteurs notés (Notés/Notables <sup>1</sup> )	0,00%	3,75%

<sup>1</sup> Cette mesure correspond à la part des émetteurs privés pour lesquels nous disposons de données de réserves carbone rapportée à l'ensemble des émetteurs privés

## Exposition aux technologies vertes en %



Part du chiffre d'affaires réalisée dans le développement des « technologies vertes » : Energies renouvelables, Biomasse, Efficacité énergétique, Services environnementaux, Gestion de l'eau, Gestion des déchets. L'exposition est une moyenne pondérée du % du chiffre d'affaires dans les technologies vertes par le poids de chaque titre en portefeuille.

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS CARBONE

	Secteurs	Poids / Total	Poids / Notable	tCO <sup>2</sup> / M€	tCO <sup>2</sup> / %
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH	Matériaux	0,35%	0,37%	9.52	12,96%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Services publics	0,62%	0,64%	6.64	9,04%
ENEL SPA	Services publics	0,99%	1,03%	5.37	7,31%
AIR LIQUIDE FINANCE SA	Matériaux	0,72%	0,74%	4.32	5,88%
ENGIE SA	Services publics	0,53%	0,55%	2.84	3,87%
EASYJET FINCO BV	Conso Cyclique	0,56%	0,59%	2.77	3,77%
DEUTSCHE LUFTHA AKTIENGESELLSC	Conso Cyclique	0,19%	0,20%	2.76	3,76%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Matériaux	0,48%	0,49%	2.61	3,55%
WIENERBERGER AG	Matériaux	0,24%	0,25%	2.57	3,50%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Services publics	0,68%	0,70%	2.46	3,35%

## Sources et définitions

Les données réserves carbonées et expositions charbon sont fournies par Trucost.  
Les données technologies vertes sont fournies par différents fournisseurs

Les réserves carbone sont exprimées en émissions carbonées potentielles grâce à la méthode du Potsdam Institute for Climate Impact Research. Les réserves des différentes énergies fossiles sont converties en émissions potentielles en tenant compte de la valeur calorifique et de la teneur en carbone des différentes réserves. Ces données concernent les entreprises détenant ce types de réserves, appartenant aux secteurs des matériaux, énergies et des services aux collectivités.