

Le FCPE - AMUNDI VALEURS DURABLES ESR est nourricier (c'est-à-dire investi en quasi-totalité dans son fonds maître et accessoirement en liquidités) du FCP - AMUNDI VALEURS DURABLES - S2. Le fonds maître bénéficie du Label ISR.

Le fonds maître est un fonds investi en **actions européennes** qui sélectionne des entreprises dont l'activité est liée au développement durable et principalement à l'Environnement, tout en tenant compte de critères extra-financiers (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'entreprise).

Pour en savoir plus sur les éléments présentés



Univers d'investissement

Actions Europe

Performance annualisée 1 an

1,85%

Encours

7 M €

Lutte contre le réchauffement climatique

29% de réduction relative par rapport à l'univers, des émissions CO2

Exposition aux technologies vertes²

57%

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



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 29/12/2023	3 mois 31/10/2023	1 an 31/01/2023	3 ans	5 ans	Depuis le 22/10/2021
Portefeuille	-2,64%	-2,64%	10,13%	1,85%	-	-	-13,78%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	10,98%	-22,85%	-	-	-

Indice de référence du fonds : Aucun

Profil d'investissement responsable

Exclusions	Vote et dialogue actionnarial
Fonds thématique	

Indicateur de risque (SRI) (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 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.

Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	14,87%	16,99%

* 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.

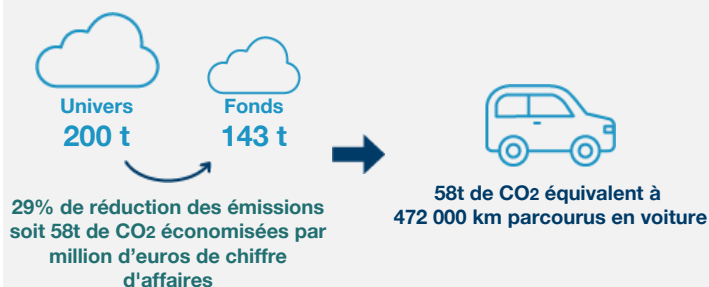
* Source : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements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

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 une meilleure performance que son univers de référence sur au moins deux de ces quatre critères.

L'univers auquel se compare le fonds est composé de 100% MSCI EUROPE IMI. Les indicateurs ESG et de droits humains sont calculés uniquement sur les émetteurs privés.



ENVIRONNEMENT: lutte contre le réchauffement climatique

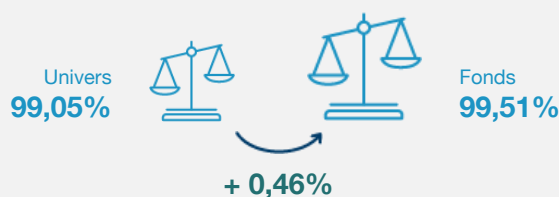


Indicateur : émissions de CO₂ par million d'euros de chiffre d'affaires. Cet indicateur mesure la moyenne des émissions de gaz à effet de serre (ramenées en équivalent tonnes de CO₂) par unité de revenu des entreprises (million d'euros de chiffre d'affaires) (Source : Trucost)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 97,92% / 99,16%



RESPECT DES DROITS HUMAINS : travail décent et liberté d'association



Indicateur : 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 (Source : Refinitiv)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 99,43% / 100,00%



SOCIAL : Mixité des Managers



Indicateur : Pourcentage de femmes occupant un poste avec des responsabilités managériales comparé au nombre total de responsables de la société. S'il existe une répartition par catégorie tels que responsable dirigeants, stratégiques, opérationnels, juniors, alors le pourcentage de femmes responsables opérationnels est pris en compte. (source: Refinitiv)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 96,01% / 94,19%



GOUVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration

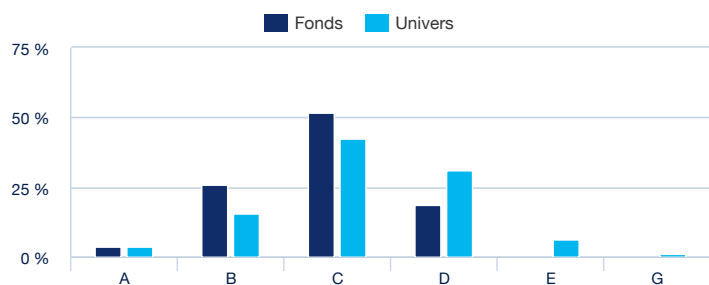


Indicateur : Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration. (Source : Refinitiv)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 99,43% / 100,00%

Note ESG moyenne (Source : Amundi)

	Note ESG moyenne	Score ESG moyen	Cumul des meilleures notes (A+B+C)	Couverture
Fonds	C	1,22	81,41%	100%
Univers	C	0,78	62,04%	100%



Note A est la plus élevée

Note G la plus basse

Équipe de gestion



Romain Fillon

Gérant de portefeuille

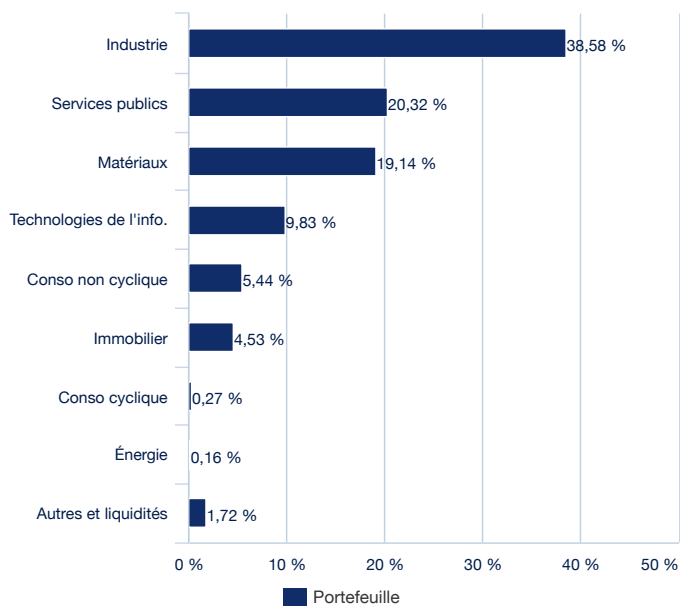


Matthias Bourdais

Gérant suppléant

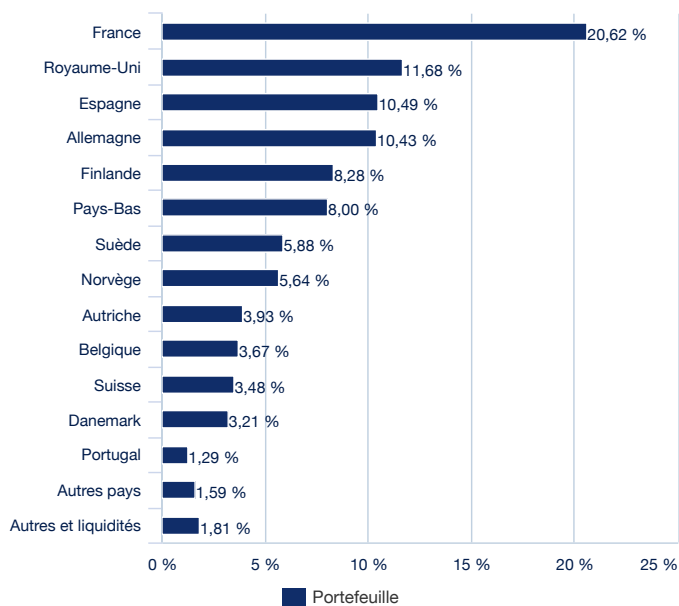
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi)



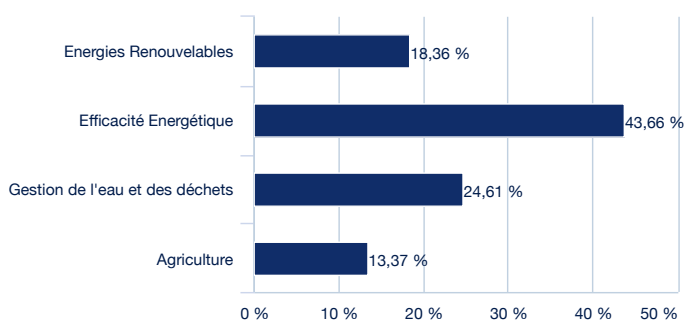
Hors prise en compte des produits dérivés.

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs, source : Amundi)

	Portefeuille
FERROVIAL SE	3,38%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,38%
SAP SE	3,32%
DASSAULT SYSTEMES SE	3,32%
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	3,27%
KONE OYJ	3,18%
AKZO NOBEL NV	3,03%
LEGRAND SA	3,02%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,92%
SEVERN TRENT PLC	2,90%
Total	31,72%

Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

Répartition thématique



Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés en janvier ont montré un creusement de l'écart entre une activité américaine vigoureuse et une conjoncture beaucoup plus faible en zone euro. Les chiffres de la Chine, pour leur part, ont été un peu meilleurs qu'attendu. Les banques centrales ont signalé qu'elles procéderaient à des baisses de taux, mais probablement un peu moins rapidement qu'attendu par les marchés. Les rendements obligataires ont légèrement rebondi et les marchés d'actions ont, dans l'ensemble, connu des performances positives.

Un début d'année dans le vert pour les actifs risqués. La saison des résultats qui vient tout juste de débiter a poussé les actions à la hausse ce mois-ci, avec comme secteurs phares la technologie et le luxe, affichant des résultats au-dessus des attentes. Les actions mondiales en ont bénéficié, le MSCI ACWI gagnant +1,2%. Les marchés de la zone euro (+2,1%) font mieux, avec comme principaux contributeurs les Pays-Bas et la France. Hors zone euro, le marché suédois ainsi que le marché britannique sont à contre tendance en janvier. En Europe au niveau sectoriel, les valeurs dites cycliques l'emportent face aux valeurs défensives. En tête, le secteur de la technologie et le secteur des services de communications. Le secteur des matériaux, le secteur des services publics ainsi que le secteur de l'énergie sont ceux qui ont connu les plus fortes baisses ce mois-ci. En Europe, les valeurs de croissance surperforment les valeurs dites « Value ».

Parmi les meilleurs contributeurs à la performance nous retrouvons SAP, Dassault Systèmes et Ferrovial. A l'inverse, les performances de EDP Renovaveis, Umicore et ACS ont pesé sur la performance du fonds.

Action

au 31/01/2024

www.amundi-ee.com

Exclusions



Pacte Mondial



Charbon



Tabac



Jeux d'argent

Armement
non
conventionnelArmement
conventionnel

Alcool



Pornographie

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **86,22 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/01/2024**
Actif géré : **6,82 (millions EUR)**
Indice de référence : **Aucun**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **FCPE**
Date de création du compartiment/OPC : **22/10/2021**
Date de création de la classe : **22/10/2021**
Eligibilité : -
Eligible PEA : -
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes : -
Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**
Frais courants : **0,98% (prélevés 30/06/2023)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ANS**
Commission de surperformance : **Non**
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 sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Ce fonds est géré par Amundi Asset Management. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des Fonds d'Epargne Salariale 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 Fonds d'Epargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Epargne Salariale préalablement à toute souscription de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur. 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.