

Un fonds investi en **actions françaises** de petites et moyennes capitalisations boursières, qui respecte une approche responsable en intégrant des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance d'entreprise) et qui vise un niveau d'émissions de CO2 inférieur de 30% à son univers d'investissement.



<b>Univers d'investissement</b> Actions France	<b>Performance annualisée 5 ans</b> 1,11%	<b>Encours</b> 400 M €	<b>Pour en savoir plus sur les éléments présentés</b> 
<b>Approche responsable</b> Fonds ISR	<b>Lutte contre le réchauffement climatique</b> 59% de réduction relative par rapport à l'univers, des émissions CO2	<b>labelRelance</b>	

**Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures**

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



A : Durant cette période, l'OPCVM adopte une gestion de style value

**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 29/01/2021	5 ans 31/01/2019	10 ans 31/01/2014
<b>Portefeuille</b>	0,84%	0,84%	16,14%	-6,09%	-9,18%	5,70%	60,72%
<b>Indice</b>	1,31%	1,31%	12,50%	-1,68%	10,95%	24,91%	89,27%
<b>Ecart</b>	-0,47%	-0,47%	3,64%	-4,41%	-20,13%	-19,21%	-28,56%
<b>Indice Comparatif</b>	1,38%	1,38%	11,54%	9,40%	43,57%	61,55%	120,72%

**Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)**

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Portefeuille</b>	-0,39%	-19,57%	12,11%	6,14%	15,96%	-22,01%	24,75%	12,09%	24,82%	5,90%
<b>Indice</b>	3,93%	-11,97%	18,58%	-0,13%	21,27%	-20,22%	23,80%	9,08%	20,09%	10,16%
<b>Ecart</b>	-4,32%	-7,60%	-6,47%	6,27%	-5,30%	-1,80%	0,95%	3,01%	4,73%	-4,25%
<b>Indice Comparatif</b>	17,80%	-8,36%	28,30%	-4,89%	27,84%	-10,03%	13,35%	7,44%	11,66%	2,99%
<b>Ecart Indice Comparatif</b>	-18,19%	-11,21%	-16,18%	11,03%	-11,88%	-11,98%	11,41%	4,65%	13,17%	2,91%

Indice de référence du fonds : 100% FRANCE CAC MID & SMALL

\* 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.

**Profil d'investissement responsable**

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

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



Risque le plus faible (1) Risque le plus élevé (7)

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)**

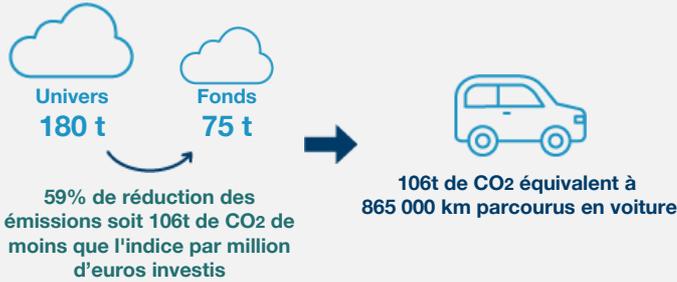
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	13,56%	16,41%	19,85%	17,61%
<b>Volatilité de l'indice</b>	13,64%	15,27%	20,90%	18,07%
<b>Tracking Error ex-post</b>	5,09%	4,36%	5,28%	4,57%

\* 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.

L'univers auquel se compare le fonds est composé de 70% FRANCE CAC Mid & Small + 15% Eternext PEA-PME 150 INDEX + 7.5% FRANCE CAC Next 20 + 7.5% FRANCE CAC 40. 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 investis. Cet indicateur mesure la moyenne des émissions de gaz à effet de serre (ramenées en équivalent tonnes de CO2) par million d'euros investis (Source : Trucost)

**Taux de couverture (Univers / Fonds) :** 97,35% / 96,31%

## 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) :** 73,86% / 76,37%

## GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration



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

**Taux de couverture (Univers / Fonds) :** 96,30% / 90,32%

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

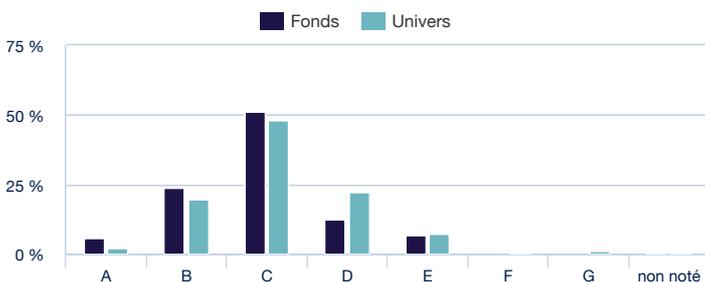


**Indicateur :** Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales (Source : Refinitiv)

**Taux de couverture (Univers / Fonds) :** 96,30% / 90,05%

### Note ESG moyenne (Source : Amundi)

	Note ESG moyenne	Score ESG moyen	Cumul des meilleures notes (A+B+C)	Couverture
Fonds	C	1,12	80,06%	99,30%
Univers	C	0,81	69,33%	99,73%



Note A est la plus élevée

Note G la plus basse

## Équipe de gestion



**Fabrice Masson**

Gérant de portefeuille

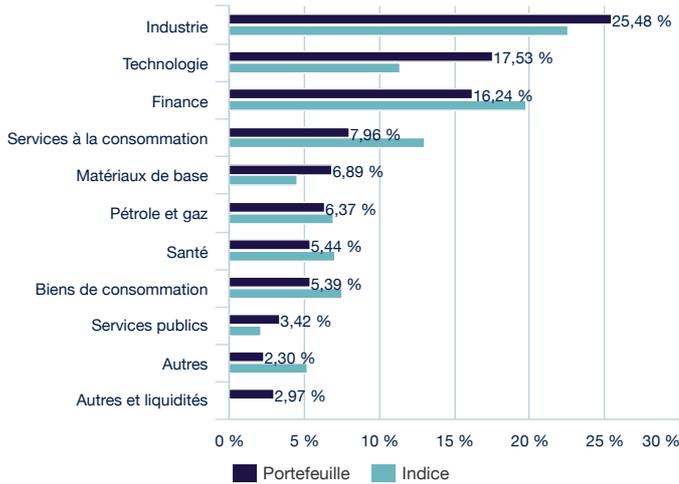


**Lucas Gonon**

Gérant de portefeuille

## Composition du portefeuille (Source : Amundi)

### Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Hors prise en compte des produits dérivés.

### Principales surpondérations (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,55%	-	3,55%
NEXANS	5,40%	2,36%	3,05%
ROBERTET SA	2,50%	-	2,50%
BIOMERIEUX	2,46%	-	2,46%
SOITEC	2,36%	-	2,36%
ELIS SA	5,73%	3,60%	2,13%
WORLDLINE SA/FRANCE	2,07%	-	2,07%
ALTEN SA	5,53%	3,59%	1,94%
WAVESTONE	1,87%	0,36%	1,51%
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	5,08%	3,63%	1,45%
<b>Total</b>	<b>36,55%</b>	<b>13,54%</b>	<b>23,01%</b>

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

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

	Portefeuille
ELIS SA	5,73%
ALTEN SA	5,53%
NEXANS	5,40%
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	5,08%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	3,99%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,55%
SPIE SA	3,45%
SCOR SE	3,38%
SOPRA STERIA GROUP SACA	3,21%
SEB SA	3,14%
<b>Total</b>	<b>42,47%</b>

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

### Principales sous-pondérations (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
BOLLORE SE	-	3,76%	-3,76%
AMUNDI SA	-	3,26%	-3,26%
DASSAULT AVIATION SA	-	2,98%	-2,98%
RUBIS SCA	-	1,95%	-1,95%
SES SA	-	1,87%	-1,87%
VALLOUREC SACA	-	1,77%	-1,77%
ALD SA	-	1,26%	-1,26%
VIRBAC SA	-	1,19%	-1,19%
COFACE SA	-	1,11%	-1,11%
SOCIETE BIC SA	-	1,06%	-1,06%
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>20,20%</b>	<b>-20,20%</b>

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

## Commentaire de gestion

Après une fin d'année euphorique sur les marchés, le mois de janvier a marqué le retour à davantage de discernement de la part des investisseurs. Les marchés d'actions américains et européens continuent de profiter d'un contexte économique toujours en croissance avec un recul marqué de l'inflation, ce qui est positif. L'environnement de taux continue aussi d'être bien orienté. Quant aux résultats, les premières publications d'entreprises sont relativement proches des attentes, ce qui est un soulagement. Des incertitudes demeurent cependant sur le rythme de baisse des taux d'intérêt que les banques centrales pourraient enclencher ces prochains mois et sur le climat géopolitique qui reste tendu.

Sur le mois, les choix sectoriels sur BFT France Futur ISR ont eu un impact légèrement positif : la forte exposition sur le secteur de la chimie (+6.0%) a notamment été favorable.

Le choix de valeurs a eu un impact négatif : la position sur FDJ (+14,6%) a profité de l'annonce de l'acquisition du groupe suédois Kindred qui permet de renforcer ses positions dans le secteur des jeux de hasard en Europe. Le titre Nexans (+6,9%) a profité du relèvement des opinions de certains analystes notamment en raison de la dynamique toujours positive du carnet de commandes de l'entreprise. Le rebond du titre Elis (+8,1%), qui a confirmé ses prévisions d'activité, a aussi été favorable pour la performance. A l'inverse, la position en Worldline (-19,5%) a souffert malgré l'annonce de nouveaux partenariats conclus avec Commerzbank et Google sur le mois écoulé. Le titre Soitec (-16,3%) a pâti de l'annonce de résultats décevants de la part de Intel, un des leaders mondiaux des semi-conducteurs, qui a impacté l'ensemble du secteur. Enfin la ligne en Carbios (-20,1%) a fait l'objet de prises de profits après un beau parcours fin 2023.

En ce qui concerne les mouvements, nous avons réduit nos positions sur Nexans, Unibail-Rodamco, Atos et Wavestone. Nous avons soldé la position sur Alstom. En face de ces ventes, nous avons renforcé les positions sur Worldline, Soitec, Ipsen, Verallia et Icade.

Après ce début d'année correct, les marchés restent portés par les espoirs d'une baisse prochaine des taux d'intérêts de la part des banques centrales. Si elle n'est pas à exclure, l'ampleur et le rythme de ces mouvements restent incertains, ce qui nous pousse à conserver un profil prudent. Nos choix sectoriels nous poussent vers la technologie, la chimie et les services collectifs.

## Labels



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



Label Relance 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) : (C) 102,89 ( EUR )  
(D) 82,32 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 31/01/2024

Actif géré : 400,26 ( millions EUR )

Code ISIN : (C) FR0010340612  
(D) FR0010340620

Code Bloomberg : BGPFRFU FP

Indice de référence : 100% FRANCE CAC MID & SMALL

Indice comparatif : 100.0% CAC ALL TRADABLE

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : SICAV

Date de création de la classe : 19/07/1988

Eligibilité : Assurance-vie

Affectation des sommes distribuables : (C) Capitalisation  
(D) Distribution

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)

Frais d'entrée (maximum) : 3,00%

Frais courants : 1,98% ( prélevés )

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. La durée du fonds est illimitée. 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.