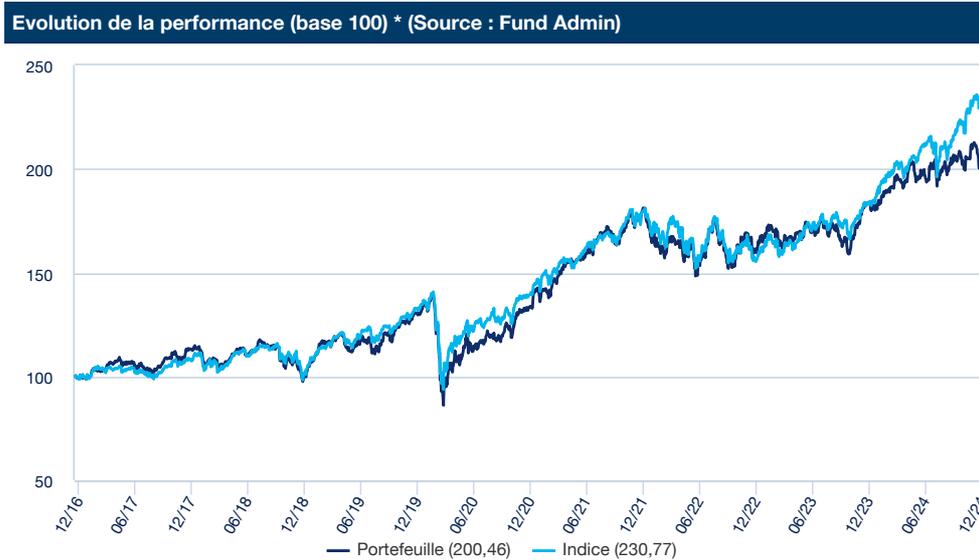


Un fonds **actions internationales**, investi dans des entreprises qui offrent des produits et services qui contribuent à lutter contre la pénurie d'eau. Notamment dans le domaine des infrastructures (comme le matériel d'irrigation), la technologie (traitement de l'eau, ...) ou les services aux collectivités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



| | | | |
|--|---|--|---|
| Univers d'investissement Actions Monde | Performance annualisée 5 ans 9,10% | Encours 1 315 M € | Pour en savoir plus sur les éléments présentés |
| Fonds Thématique Eau | Politique de prévention des accidents du travail 1,94% vs.univers | Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration 3,55% vs.univers | |



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)

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 29/11/2024 | 3 mois 30/09/2024 | 1 an 29/12/2023 | 3 ans 31/12/2021 | 5 ans 31/12/2019 | Depuis le 16/12/2016 |
|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------------|
| Portefeuille | 9,08% | -4,89% | -2,60% | 9,08% | 10,79% | 54,64% | 100,46% |
| Indice | 25,33% | -0,42% | 6,71% | 25,33% | 28,72% | 75,09% | 130,77% |
| Ecart | -16,25% | -4,48% | -9,31% | -16,25% | -17,93% | -20,45% | -30,31% |

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---------------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|------|------|
| Portefeuille | 9,08% | 14,93% | -11,63% | 35,23% | 3,22% | 28,41% | -10,51% | 14,15% | - | - |
| Indice | 25,33% | 18,06% | -13,01% | 27,54% | 6,65% | 28,93% | -4,85% | 8,89% | - | - |
| Ecart | -16,25% | -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 | 11,57% | 14,10% | 17,71% | 15,77% |
| Volatilité de l'indice | 11,69% | 13,28% | 16,03% | 14,43% |
| Tracking Error ex-post | 8,49% | 7,76% | 7,64% | 6,85% |

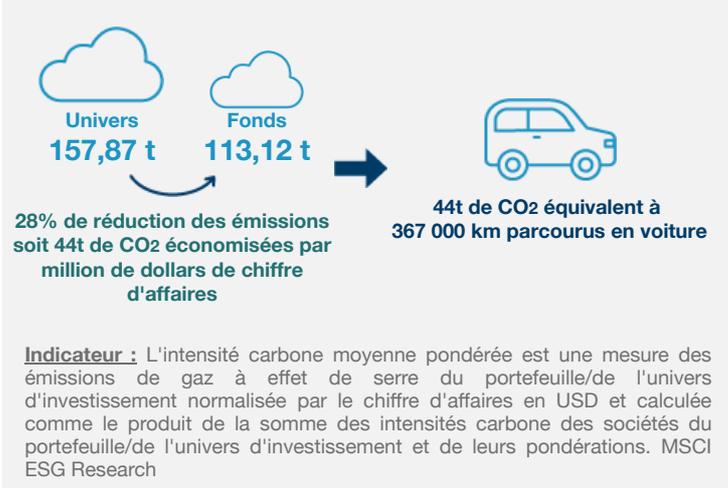
* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

La décision de l'investisseur d'investir dans le fonds visé doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du fonds. Rien ne garantit que les considérations ESG amélioreront la stratégie d'investissement ou la performance d'un fonds.

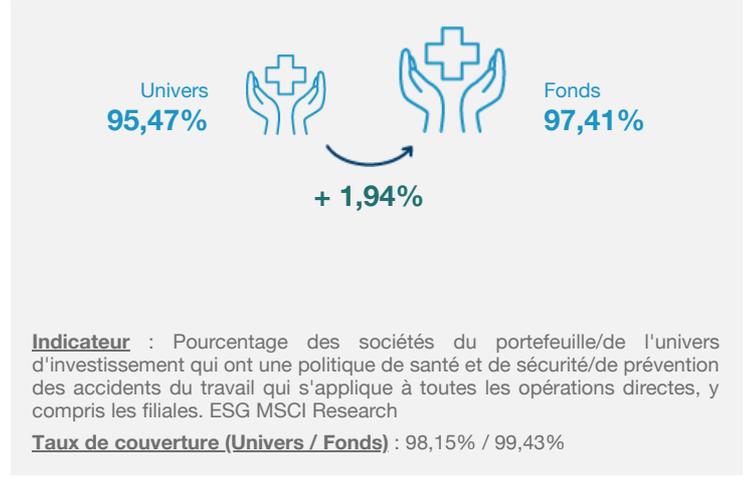
Quatre indicateurs permettant d'évaluer l'impact du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance et du respect des droits humains ont été audités lors de l'obtention du label ISR délivré par l'État français. Conformément à la charte du label ISR, le fonds a pour objectif d'avoir 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

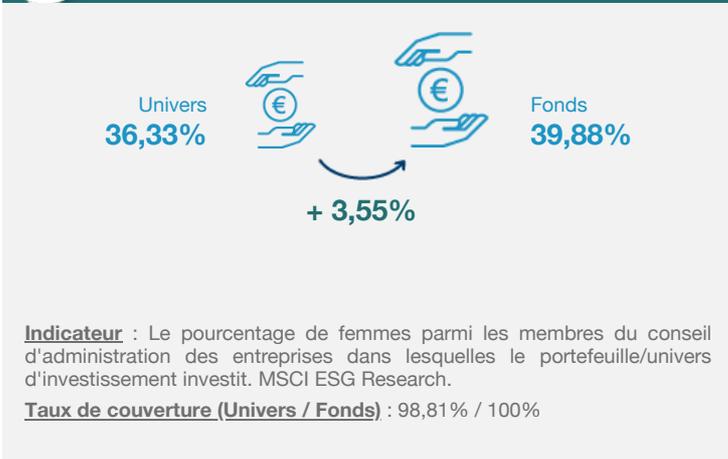
 **ENVIRONNEMENT: lutte contre le réchauffement climatique**



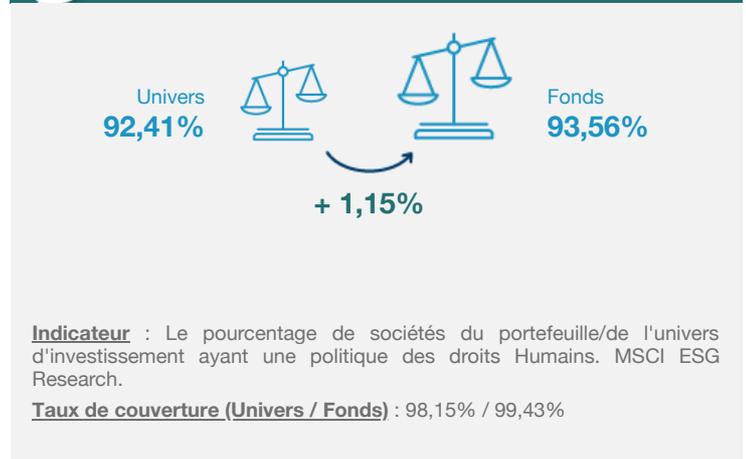
 **SOCIAL : Politique de prévention des accidents du travail**



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



 **RESPECT DES DROITS HUMAINS : Politique des Droits Humains**



Équipe de gestion



Matt Sheldon

Senior Portfolio Manager



Catherine Ryan

Senior Portfolio Manager

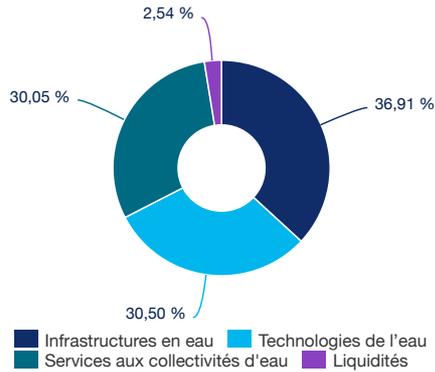


Martin Conroy

Senior Portfolio Manager

Composition du portefeuille (Source : KBI)

Répartition sectorielle (Source : KBI)

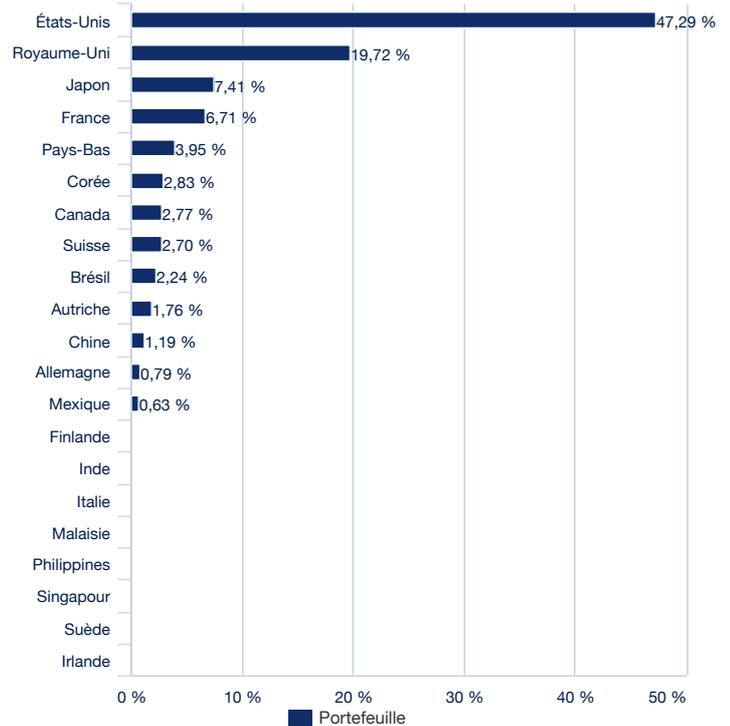


| Secteur | 31/12/2024 | 30/11/2024 | 31/10/2024 | 30/09/2024 | 31/08/2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Infrastructures en eau | 36,91% | 36,50% | 35,91% | 34,59% | 33,15% |
| Technologies de l'eau | 30,50% | 30,03% | 29,23% | 30,74% | 30,75% |
| Services aux collectivités d'eau | 30,05% | 31,05% | 31,46% | 31,41% | 31,90% |
| Liquidités | 2,54% | 2,42% | 3,40% | 3,26% | 4,20% |
| Total | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |

*OPCVM MM exclus

(Source : KBI)

Répartition géographique (Source : KBI)



Commentaire de gestion

Décembre a continué sur la même lancée que novembre, la volatilité post-élections américaines dominant. Les biais de style en place pour une grande partie de 2024, c'est-à-dire la croissance, le momentum et les méga-cap, ont continué à fonctionner jusqu'à la fin de l'année et ont été un vent contraire pour la performance. Alors qu'il y a de l'incertitude concernant des questions telles que les tarifs douaniers, la politique fiscale et les coupes dans les dépenses du gouvernement fédéral sous un régime Trump, nous ne nous attendons pas à des changements de politique matériels, positifs ou négatifs, en ce qui concerne l'Eau. L'infrastructure de l'eau est universellement soutenue, avec de l'argent de relance alloué et qui se fraye un chemin à travers le système vers les fonds renouvelables des États, une dynamique que nos entreprises constatent sur le terrain.

Les trois segments ont sous-performé le marché en décembre, avec très peu de points positifs à souligner. Le segment de l'Infrastructure de l'Eau a été le moins performant des trois segments, suivi de la Technologie et enfin des Services aux Collectivités qui ont été le meilleur d'un mauvais lot. Au sein de l'Infrastructure, le distributeur américain Core and Main a été l'un des seuls points positifs, avec des bénéfices supérieurs aux attentes alors que les prix étaient stables et les volumes conformes aux attentes. Au sein de la Technologie, la faiblesse était généralisée et enfin dans les Services aux Collectivités, les services publics chinois figuraient parmi les meilleurs performeurs. Ailleurs, les services publics américains et britanniques étaient faibles.

Labels



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

Exclusions



Pacte Mondial



Charbon



Tabac



Armement
non
conventionnel



Armement
conventionnel



Hydrocarbures
non
conventionnels



Prisons
privées

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **200,46 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/12/2024**
Code ISIN : **FR0013216207**
Actif géré : **1 315,34 (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 : **195**
Date de notation : **30/11/2024**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Fonds nourricier : **OPCVM maître**
Fonds Maître : -
Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Classification SFDR : **Article 8**
Date de création du compartiment/OPC : **16/12/2016**
Date de création de la classe : **16/12/2016**
Éligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Enveloppe fiscale : **Éligible PEB**
Éligible 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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,60%**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ANS**
Commission de surperformance : **Oui**
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.

©2024 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](#)

Label ISR



Le label ISR est un outil pour choisir des placements responsables et durables. Créé et soutenu par le ministère des Finances, le label a pour objectif de rendre plus visibles les produits d'investissement socialement responsables (ISR) pour les épargnants en France et en Europe. Le label ISR est attribué par un organisme de certification qui audite le compartiment lequel doit respecter une série de critères définis par le cahier des charges du label (<https://www.lelabelisr.fr/>).

Classification SFDR*



Ce compartiment reprend dans son process d'investissement des caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison des deux, mais il n'a pas pour objectif l'investissement durable. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à l'[Annexe précontractuelle](#) disponible sur le site internet [Amundi France Particuliers](#), la [Politique](#) d'Investissement Responsable d'Amundi et la [Déclaration](#) du Règlement SFDR d'Amundi. **La décision d'investir dans le compartiment visé doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs du compartiment.**

* Le règlement (UE) 2019/2088 du parlement européen et du conseil du 27 novembre 2019 « SFDR » est relatif à la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.