AMUNDI VALEURS DURABLES - P

Synthèse de gestion

Actions | au 31/03/2025 | www.amundi.fr

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).

Promote ESG Characteristics ARTICLE 8

Univers d'investissement	Performance annualisée 5 ans	Encours
Actions Europe	5,78%	1 564 M €

Fonds thématique	Intensité carbone	Mixité au sein des organes de gouvernance
Environnement	0% de réduction relative par rapport à l'univers, des émissions CO2	41,42%

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

A : Durant cette période, l'OPCVM n'est plus géré selon un indicateur de référence et n'est plus nourricier

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois 28/02/2025	3 mois 31/12/2024	1 an 28/03/2024	3 ans 31/03/2022	5 ans 31/03/2020	Depuis le 21/02/2003
Portefeuille	0,71%	-3,34%	0,71%	-0,14%	-7,12%	32,45%	210,21%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	-0,76%	10,78%	-22,69%	15,76%	6,65%	31,04%	-11,14%	14,89%	-4,82%	10,93%

* 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.

[2] Chiffre d'affaires moyen du portefeuille exposé aux technologies vertes

Indice de référence du fonds : Aucun

Profil d'investissement responsable

✓ Fonds ISR	✓ Exclusions	✓ Vote et dialogue actionnarial
	✓ 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.
Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.
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
Volatilité du portefeuille	11,65%	14,42%	14,61%	16,56%

* 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.

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.

Communication publicitaire

Document destiné aux investisseurs "non professionnels"

AMUNDI VALEURS DURABLES - P

Synthèse de gestion

Actions | au 31/03/2025 | www.amundi.fr

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 respect des droits humains).

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 : Intensité carbone

Univers **139 t** | Fonds **139 t**

0% de réduction des émissions soit 0t de CO_2 économisées par million d'euros de chiffre d'affaires

0t de CO_2 équivalent à 2 000 km parcourus en voiture

Indicateur : Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements – tCO2eq/€m de revenues
Source : Trucost

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 99,31% / 100,00%

SOCIAL : Mixité au sein des organes de gouvernance

Univers **40,18%** | Fonds **41,42%**

+ 1,24%

Indicateur : Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres
Source : Refinitv, ISS, MSCI

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 99,95% / 100,00%

GOUVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration

Univers **69,31%** | Fonds **61,95%**

-7,36%

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

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 99,46% / 99,92%

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

Univers **99,91%** | Fonds **100,00%**

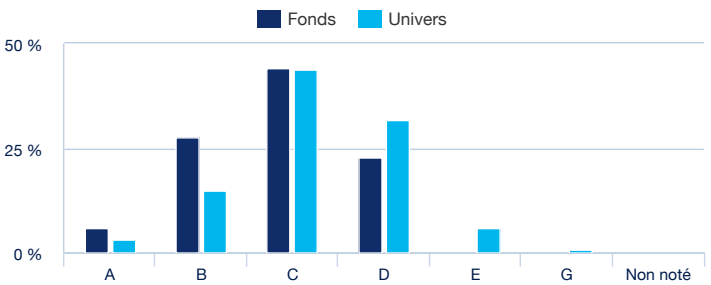
+ 0,09%

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) : 99,46% / 99,92%

Note ESG moyenne (Source : Amundi)

	Note ESG moyenne	Score ESG moyen	Cumul des meilleures notes (A+B+C)	Couverture
Fonds	C	1,14	77,24%	100%
Univers	C	0,78	61,68%	100%



Note A est la plus élevée — **Note G la plus basse**

Sources et définitions

Intensité CarboneL'intensité des GES du portefeuille est déterminé par le calcul de la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité totale des émissions de gaz à effet de serre par million d'euros de chiffre d'affaires des entreprises du portefeuille (t/EUR millions d'euros de chiffre d'affaires). L'indicateur PAI utilise l'approche ""tout investissement"", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité. Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données. Source : Trucost

Mixité au sein des organes de gouvernance : Le % de diversité de genre du conseil d'administration du portefeuille est déterminé en calculant la moyenne pondérée du portefeuille du pourcentage de membres du conseil d'administration qui sont des femmes dans les entreprises détenues, exprimée en pourcentage de tous les membres du conseil d'administration. L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur. Lorsque la couverture de la diversité des genres dans les conseils d'administration est inférieure à 100 %, les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données. Amundi a revu sa méthodologie et publie l'intégralité des émissions du scope 3, cependant les biais potentiels et les inexactitudes dans les données relatives aux émissions du scope 3 demeurent. Il convient également de noter qu'Amundi a changé de fournisseur de données pour le calcul de l'EVIC Source: Refinitiv, ISS, MSCI

AMUNDI VALEURS DURABLES - P

Synthèse de gestion

Actions | au 31/03/2025 | www.amundi.fr

Équipe de gestion

Alessandro Russo

Gérant de portefeuille principal

Leila Bennani

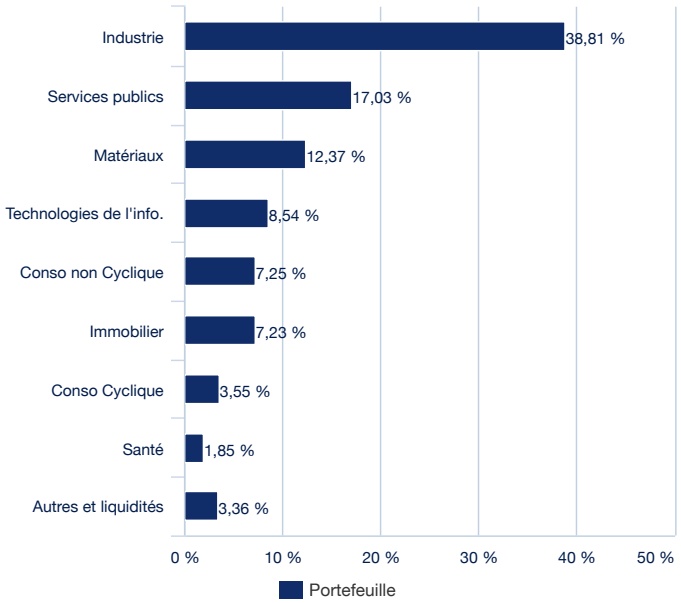
Gérant de portefeuille

Yu SUN

Gérant de portefeuille

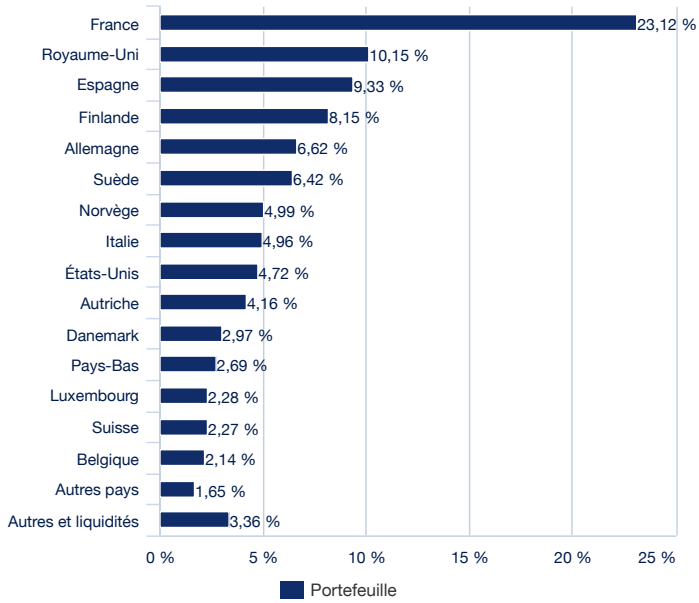
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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	3,64%
SAP SE	3,60%
KONE OYJ	3,58%
DASSAULT SYSTEMES SE	3,51%
SEVERN TRENT PLC	3,36%
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	3,31%
MOWI ASA	3,28%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,23%
LEGRAND SA	3,11%
EIFFAGE SA	3,10%
Total	**33,72%**

Informations fournies uniquement à titre illustratif et ne constituant pas une recommandation à l'achat ou à la vente d'un titre donné.

AMUNDI VALEURS DURABLES - P

Synthèse de gestion

Actions | au 31/03/2025 | www.amundi.fr

Commentaire de gestion

Le premier trimestre de l'année a été une période volatile pour les marchés mondiaux, marquée par l'évolution des politiques commerciales, des données économiques changeantes et des rapports sur les bénéfices des entreprises. Alors que certaines régions ont surperformé, d'autres ont subi des corrections dans un contexte d'incertitude économique. Les actions européennes ont surpassé leurs homologues américaines au premier trimestre, le MSCI Europe affichant un rendement positif de 5,9 % pour le trimestre, contre une perte de 4,4 % pour le S&P 500. Cela dit, le mois de mars a été difficile pour l'Europe comme pour les États-Unis, le MSCI Europe reculant de 4 % et le S&P 500 perdant 5,7 %. Le Japon n'a pas été épargné non plus puisque le MSCI Japan a perdu 4,5 % au 1er trimestre. Cette sous-performance s'explique par les inquiétudes suscitées par les nouveaux tarifs douaniers américains, qui pèsent lourdement sur le sentiment des investisseurs à l'échelle mondiale. Malgré cela, l'Europe a connu quelques points positifs, notamment en Allemagne où, après une période de contraction de la plus grande économie d'Europe, le nouveau gouvernement allemand a approuvé des plans pour une augmentation massive des dépenses afin de relancer l'économie et d'accroître les dépenses militaires, ce qui a eu un impact positif sur l'Europe dans son ensemble. Malgré cette tendance positive, les investisseurs européens restent vigilants en raison de l'incertitude entourant l'évolution des politiques commerciales du président américain Donald Trump. En ce qui concerne les banques centrales, la BCE reste concentrée sur la réduction des taux d'intérêt, visant 2 % d'ici l'été pour soutenir la croissance économique. Ajoutant à cet optimisme, l'indice du climat des affaires en Allemagne a augmenté, signalant une amélioration de la confiance dans la région. Aux États-Unis, la Fed a maintenu ses taux d'intérêt, mais a laissé entendre qu'elle pourrait les réduire plus tard dans l'année. Cela a contribué à stabiliser les actions américaines vers la fin du mois de mars, mais il est clair que toute nouvelle action dépendra fortement des futures données économiques. En dépit d'un sentiment plus faible ces dernières semaines, nous maintenons des perspectives constructives pour les actions mondiales. Si les investisseurs sont naturellement préoccupés par l'impact économique potentiel des restrictions commerciales, les données économiques ne se sont pas effondrées à ce stade. Compte tenu du récent repli, les valorisations sont devenues plus attrayantes. À l'avenir, tous les regards seront tournés vers la prochaine saison de publication des résultats du premier trimestre, qui devrait donner une bonne indication de la santé de la situation économique sous-jacente.

AMUNDI VALEURS DURABLES - P

Synthèse de gestion

Actions | au 31/03/2025 | www.amundi.fr

Labels

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

Exclusions

Pacte Mondial | Charbon | Tabac | Armement non conventionnel | Armes nucléaires | Hydrocarbures non conventionnels | Pays faisant l'objet de violations

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **243,55 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/03/2025**
Code ISIN : **(Part C/D) FR0000991424**
Code Bloomberg : **CATOUDU FP**
Actif géré : **1 564,01 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence : **Aucun**

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 : **24/02/2003**
Date de création de la classe : **24/02/2003**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Enveloppe fiscale : **Eligible PEA**
Eligible PEA : **Oui**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation et/ou Distribution**
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 : **1,32%**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ANS**
Commission de surperformance : **Non**
AMF 2020-03 / catégorie de communication : **Centrale**

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.*

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.

©2025 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