

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).



REPUBLIQUE FRANCAISE

**Univers d'investissement**

Actions Monde

**Performance annualisée 5 ans**

11,12%

**Encours**

1 253 M €

Pour en savoir plus sur les éléments présentés



**Fonds Thématique**

Eau

**Politique de prévention des accidents du travail**

0,94% vs.univers

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

3,06% vs.univers

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



**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)**



**!** 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 29/02/2024	3 mois 29/12/2023	1 an 31/03/2023	3 ans 31/03/2021	5 ans 29/03/2019	Depuis le 16/12/2016
<b>Portefeuille</b>	7,32%	4,37%	7,32%	17,35%	32,47%	69,49%	97,22%
<b>Indice</b>	10,61%	3,29%	10,61%	23,89%	33,08%	74,44%	103,66%
<b>Ecart</b>	-3,29%	1,08%	-3,29%	-6,54%	-0,61%	-4,94%	-6,44%

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Portefeuille</b>	14,93%	-11,63%	35,23%	3,22%	28,41%	-10,51%	14,15%	-	-	-
<b>Indice</b>	18,06%	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-4,85%	8,89%	-	-	-
<b>Ecart</b>	-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 *
<b>Volatilité du portefeuille</b>	11,85%	13,36%	17,67%	16,08%
<b>Volatilité de l'indice</b>	9,71%	12,36%	15,73%	14,58%
<b>Tracking Error ex-post</b>	6,27%	6,58%	7,01%	6,52%

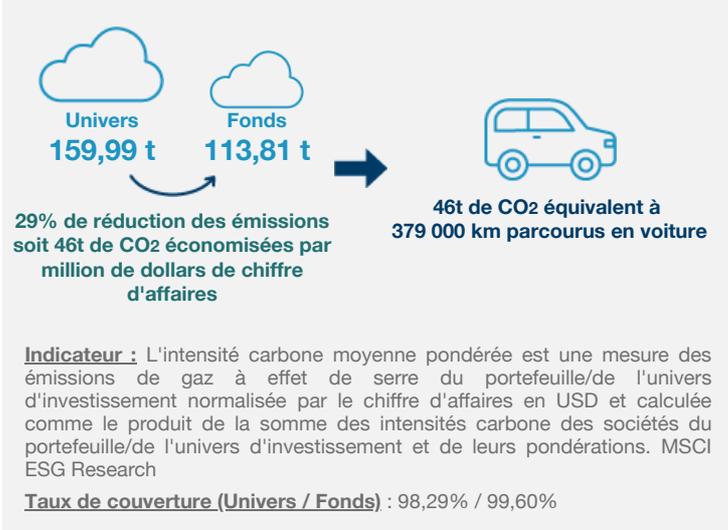
\* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

\* 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.

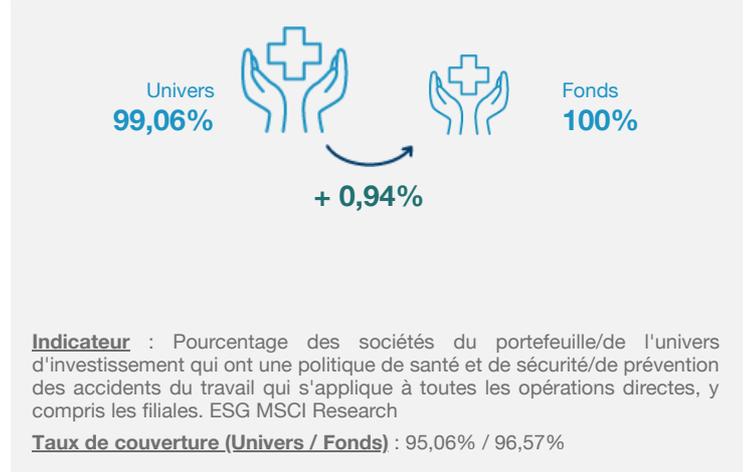
Quatre indicateurs permettant d'évaluer l'impact du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance et du respect des droits humains ont été audités lors de l'obtention du label ISR délivré par l'État français. Conformément à la charte du label ISR, le fonds a pour objectif d'avoir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

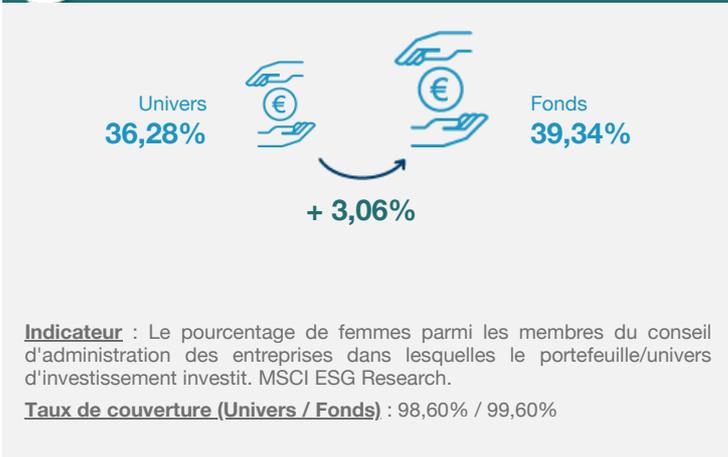
 **ENVIRONNEMENT: lutte contre le réchauffement climatique**



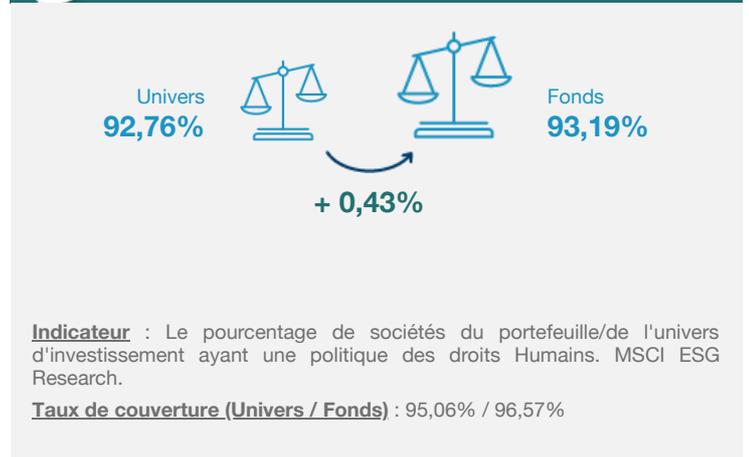
 **SOCIAL : Politique de prévention des accidents du travail**



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



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



Équipe de gestion



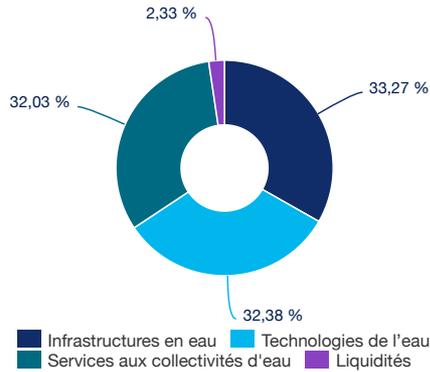
**Matt Sheldon**  
Senior Portfolio Manager



**Catherine Ryan**  
Senior Portfolio Manager

Composition du portefeuille (Source : KBI)

Répartition sectorielle (Source : KBI)

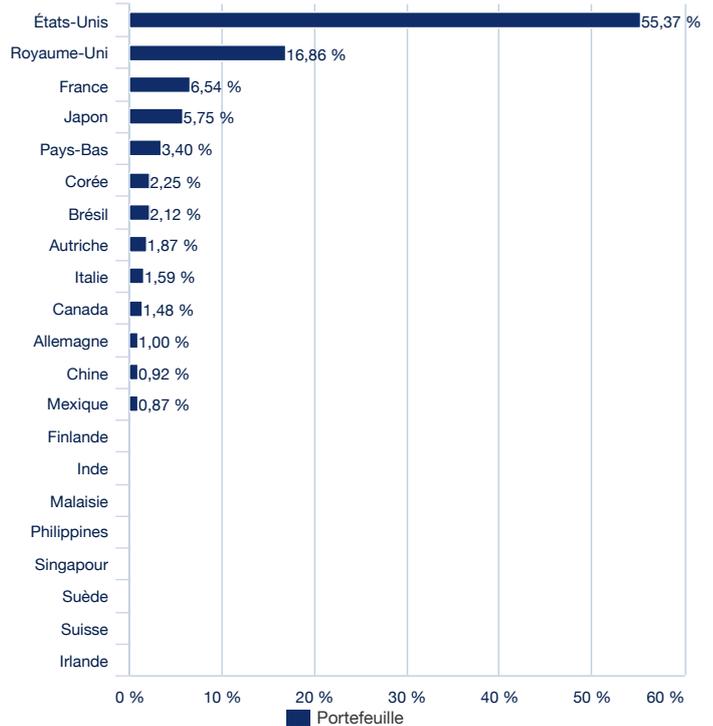


Secteur	31/03/2024	29/02/2024	31/01/2024	31/12/2023	30/11/2023
<b>Infrastructures en eau</b>	33,27%	33,82%	32,95%	33,17%	32,29%
<b>Technologies de l'eau</b>	32,38%	34,55%	32,56%	32,79%	32,25%
<b>Services aux collectivités d'eau</b>	32,03%	31,17%	32,34%	31,54%	33,34%
<b>Liquidités</b>	2,33%	0,46%	2,15%	2,50%	2,12%
<b>Total</b>	100%	100%	100%	100%	100%

\*OPCVM MM exclus

(Source : KBI)

Répartition géographique (Source : KBI)



Commentaire de gestion

Le mois de mars s'est inscrit dans la continuité du mois de février, alors que l'optimisme a prévalu sur les marchés sur fond de solide saison de résultats pour le T4 et de résilience de l'économie. Les résultats du quatrième trimestre dans le secteur de l'eau, encore meilleurs que prévu, ont permis de constater que les fondamentaux sont solides dans ce secteur. En effet, nos sociétés ont affiché de bons résultats sur leurs marchés finaux, tels que le secteur de l'ingénierie et de la construction, les dépenses résidentielles américaines et les services aux collectivités/réglémentées. Sur le marché au sens large, l'énergie et les matériaux ont compté parmi les secteurs les plus performants suivis par les services aux collectivités.

Cela étant, au sein de la stratégie Eau, les services aux collectivités liés à l'eau ont signé la moins bonne performance du mois, tandis que le segment des infrastructures de l'eau a été le plus performant, avec un rendement environ deux fois supérieur à celui du marché au cours du mois.

Les cours des actions ont bénéficié d'une saison des résultats de bonne tenue. Les technologies de l'eau ont été le deuxième segment le plus performant, avec une performance conforme à celle du marché, à la faveur, une fois encore, de solides résultats et de l'optimisme des investisseurs. Enfin, le segment des services aux collectivités liés à l'eau, le plus malmené, a sous-performé, la hausse des taux d'intérêt continuant de peser sur les résultats.

Action

au 31/03/2024

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

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **197,22 ( EUR )**  
Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**  
Code ISIN : **FR0013216207**  
Actif géré : **1 252,52 ( millions EUR )**  
Devise de référence du compartiment : **EUR**  
Devise de référence de la classe : **EUR**  
Indice de référence : **100% MSCI ACWI**  
Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**  
Catégorie Morningstar © : **SECTOR EQUITY WATER**  
Nombre de fonds de la catégorie : **175**  
Date de notation : **31/03/2024**

## 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**  
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**  
Enveloppe fiscale : **Eligible PEB**  
Eligible 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 courants : **1,50% ( prélevés 31/03/2022 )**  
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.

©2023 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](#)