

L'objectif de gestion consiste à réaliser, sur un horizon de placement de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice CAC All Tradable (dividendes réinvestis), avec l'intention de générer un impact indirect sur l'emploi en investissant dans les entreprises qui contribuent à l'amélioration de l'emploi en France, tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance) dans le processus de sélection et d'analyse des titres du fonds.

Univers d'investissement

Actions France

Performance annualisée 1 an

-0,20%

Encours

185 M €

Fonds thématique

Emploi

Intensité carbone

20% de réduction relative par rapport à l'univers, des émissions CO2

NOTE EMPLOI



La moyenne des notes Emploi des sociétés du portefeuille est de 4 / 5, contre 3.5 / 5 pour son indice de référence selon le référentiel d'analyse Humpact.

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

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



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 27/02/2026	3 mois 31/12/2025	1 an 31/03/2025	3 ans 31/03/2023	5 ans -	10 ans -	Depuis le 27/07/2021
Portefeuille	-4,56%	-10,67%	-4,56%	-0,20%	-0,07%	-	-	11,86%
Indice	-3,91%	-8,76%	-3,91%	3,21%	14,01%	-	-	27,74%
Ecart	-0,66%	-1,91%	-0,66%	-3,41%	-14,09%	-	-	-15,88%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	9,76%	-1,39%	5,33%	-4,68%	-
Indice	13,41%	-0,16%	17,80%	-8,36%	-
Ecart	-3,66%	-1,23%	-12,47%	3,67%	-

Indice de référence du fonds : 100% CAC ALL TRADABLE

* 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"/>	Exclusions	<input checked="" type="checkbox"/>	Vote et dialogue actionnarial
<input checked="" type="checkbox"/>	Fonds thématique	<input checked="" type="checkbox"/>	Fonds à impact*

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.

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	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	16,40%	14,64%	15,61%
Volatilité de l'indice	16,80%	14,55%	16,07%
Tracking Error ex-post	4,31%	3,87%	3,95%

* 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 100% CAC ALL TRADABLE. Les indicateurs ESG et de droits humains sont calculés uniquement sur les émetteurs privés.

ENVIRONNEMENT : Intensité carbone

Univers 195 t → Fonds 156 t

20% de réduction des émissions soit 40t de CO2 économisées par million d'euros de chiffre d'affaires

40t de CO2 équivalent à 328 000 km parcourus en voiture

Indicateur : Intensité de gaz à effet de serre (GES) des sociétés bénéficiaires des investissements – tCO2eq/€m de revenus
Source : Trucost

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 99,77% / 100,00%

SOCIAL : Mixité au sein des organes de gouvernance

Univers 46,12% → Fonds 46,63%

+ 0,50%

Indicateur : Part de femmes dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres
Source : Refinitiv, ISS, MSCI

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 99,94% / 100,00%

GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration

Univers 61,47% → Fonds 58,37%

-3,10%

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

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 99,32% / 99,43%

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

Univers 99,93% → Fonds 100,00%

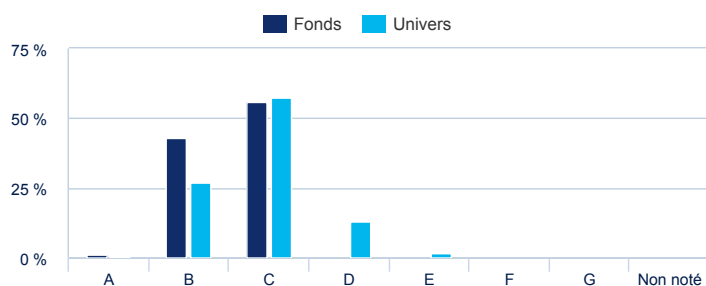
+ 0,06%

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) : 99,32% / 99,43%

Note ESG moyenne (Source : Amundi)

	Note ESG moyenne	Score ESG moyen	Cumul des meilleures notes (A+B+C)	Couverture
Fonds	C	1,44	100%	100%
Univers	C	1,11	85,24%	99,94%



Note A est la plus élevée

Note G la plus basse

Sources et définitions

Intensité Carbone L'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/€UR 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

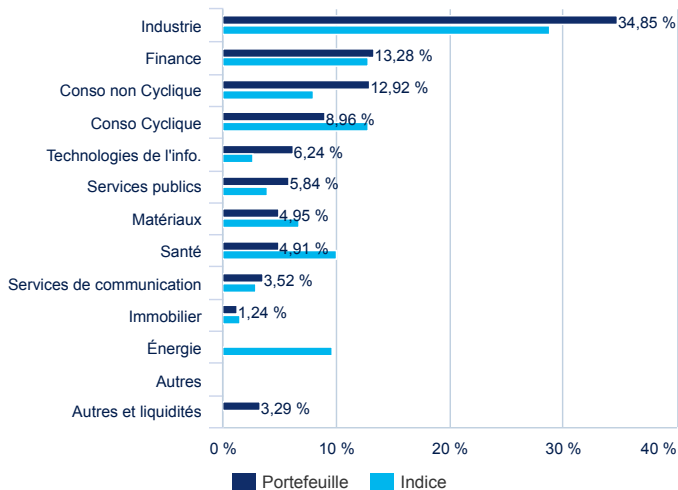
Équipe de gestion



Fabrice Masson
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 (Portefeuille - Indice)
THALES SA	4,46%	1,18%	3,28%
STMICROELECTRONICS NV	4,05%	0,92%	3,12%
LEGRAND SA	4,71%	1,76%	2,95%
HERMES INTERNATIONAL SCA	5,54%	2,66%	2,88%
L OREAL SA	7,22%	4,37%	2,85%
PUBLICIS GROUPE SA	3,52%	0,87%	2,65%
DANONE SA	4,97%	2,32%	2,65%
AXA SA	6,32%	3,70%	2,62%
SAFRAN SA	7,14%	4,52%	2,62%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	9,10%	6,80%	2,30%
Total	57,03%	29,11%	27,92%

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

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

	Portefeuille
SCHNEIDER ELECTRIC SE	9,10%
L OREAL SA	7,22%
SAFRAN SA	7,14%
AXA SA	6,32%
HERMES INTERNATIONAL SCA	5,54%
DANONE SA	4,97%
AIR LIQUIDE SA	4,95%
SANOFI SA	4,91%
AIRBUS SE	4,73%
LEGRAND SA	4,71%
Total	59,59%

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

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

	Portefeuille	Indice	Ecart (Portefeuille - Indice)
TOTALENERGIES SE	-	8,62%	-8,62%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	-	6,01%	-6,01%
VINCI SA	-	3,44%	-3,44%
ESSILORLUXOTTICA SA	-	3,32%	-3,32%
SOCIETE GENERALE SA	-	2,25%	-2,25%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	-	1,61%	-1,61%
ORANGE SA	-	1,57%	-1,57%
KERING SA	-	0,98%	-0,98%
ARCELORMITTAL SA	-	0,95%	-0,95%
CAPGEMINI SE	-	0,74%	-0,74%
Total	-	29,49%	-29,49%

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

Commentaire de gestion

Avec l'annonce de l'intervention des Etats-Unis en Iran, la dynamique positive des marchés financiers des deux premiers mois de l'année s'est complètement retournée. Les tendances favorables (indicateurs de conjoncture bien orientés, baisse de l'inflation, soutien attendu de la Fed) ont été balayés par les impacts de la guerre : hausse du prix du pétrole suite à la fermeture du détroit d'Ormuz et la destruction de certaines infrastructures, craintes de retour de l'inflation, tensions sur les taux d'intérêt, impact négatif sur la conjoncture. Les incertitudes concernant l'issue de la guerre (durée, intervention au sol...) dégradent fortement la visibilité sur les marchés mais aussi sur l'activité des entreprises. Dans ce contexte il convient de rester prudent dans nos investissements et par définition de favoriser les secteurs les moins impactés par la situation en Iran.

Sur la période, les choix sectoriels ont eu un impact négatif significatif : la sous-exposition sur le secteur de l'énergie (+20,8%) explique quasiment l'intégralité de ce retard

Le choix de valeurs a eu un impact positif qui n'a toutefois pas compensé l'impact sectoriel : la ligne en STMicroelectronics (+1,0%) profite d'une dynamique toujours porteuse dans les semi-conducteurs. Le secteur de la défense a évidemment profité du contexte de « guerre » et la ligne en Thales (-1,1%) a bien résisté. Dans ce climat anxiogène, la position en FDJ United a très bien tenu (-1,9%) portée par des fondamentaux peu impactés par les tensions géopolitiques. A l'inverse les positions plus cycliques ou les plus exposées au Moyen Orient ont été les plus impactées : il s'agit notamment de la ligne en Hermes International (-21,5%) dans la sphère de la consommation, de Safran (-17,8%) dans le segment de l'aéronautique, d'Accord (-17,8%) dans l'hôtellerie ou encore Schneider (-17,2%) dans le secteur industriel.

En ce qui concerne les mouvements, nous avons renforcé les positions sur Airbus, Engie, Danone et Legrand. Face à cela nous avons pris quelques profits sur Safran, Air Liquide et Hermes International. Nous avons aussi réduit les expositions sur Accor et Sanofi.

La brutale intervention américaine en Iran a encore renforcé les incertitudes sur les marchés financiers : cela nous pousse à conserver nos positions sur le secteur de la défense qui devrait bénéficier de ce contexte belliqueux. Le segment de la santé devrait être un des secteurs les moins impactés par ce contexte ; il convient donc de la privilégier. La stratégie actuelle reste donc de demeurer prudent dans nos choix d'investissements. Nos choix sectoriels nous poussent vers l'industrie, la technologie et l'alimentation.

Exclusions



Pacte Mondial



Charbon



Tabac

Armement
non
conventionnelArmes
nucléairesHydrocarbures
non
conventionnelsPays faisant
l'objet de
violations

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **110,91 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/03/2026**
 Actif géré : **185,08 (millions EUR)**
 Code ISIN : **(C) FR00140039G6**
(D) FR00140039L6
 Indice de référence : **100% CAC ALL TRADABLE**
 Notation Morningstar "Overall" © : **2**
 Catégorie Morningstar © : **EAA FUND FRANCE EQUITY**
 Nombre de fonds de la catégorie : **211**
 Date de notation : **28/02/2026**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
 Date de création de la classe : **22/06/2021**
 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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,57%**
 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, 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.

©2026 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](#)