

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).



<b>Univers d'investissement</b> Actions Europe	<b>Performance annualisée 5 ans</b> 0,65%	<b>Encours</b> 206 M €	<b>Pour en savoir plus sur les éléments présentés</b> 
<b>Fonds thématique</b> Environnement	<b>Lutte contre le réchauffement climatique</b> 5% de réduction relative par rapport à l'univers, des émissions CO2	<b>Exposition aux technologies vertes<sup>2</sup></b> 58%	

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



A : Durant cette période, le FCP est mis en nourricier et adopte une gestion avec indicateur de référence.  
B : Changement de maître

### 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 23/10/2002
<b>Portefeuille</b>	-1,08%	-1,41%	-5,65%	-1,08%	-15,84%	3,30%	142,61%

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

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Portefeuille</b>	-1,08%	10,44%	-22,96%	15,43%	6,33%	30,68%	-11,42%	14,55%	-6,32%	10,43%
<b>Indice</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,81%
<b>Ecart</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,62%

Indice de référence du fonds : Aucun

\* 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.

<sup>2</sup> Chiffre d'affaires moyen du portefeuille exposé aux technologies vertes

### 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.

### Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	10,59%	14,72%	18,96%	17,01%

\* 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.

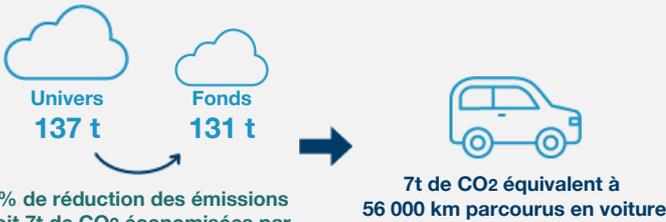
La décision de l'investisseur d'investir dans le fonds visé doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du fonds. Rien ne garantit que les considérations ESG amélioreront la stratégie d'investissement ou la performance d'un fonds.

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 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: lutte contre le réchauffement climatique



**Indicateur :** émissions de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires. Cet indicateur mesure la moyenne des émissions de gaz à effet de serre (ramenées en équivalent tonnes de CO2) par unité de revenu des entreprises (million d'euros de chiffre d'affaires) (Source : Trucost)

**Taux de couverture (Univers / Fonds) :** 99,23% / 100,00%



## 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) :** 99,33% / 99,94%



## 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) :** 96,88% / 94,21%



## GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration

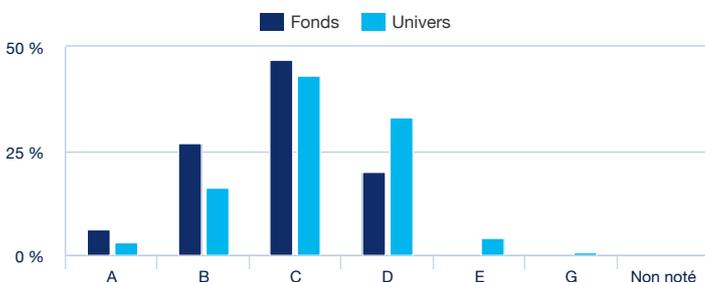


**Indicateur :** Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration. (Source : Refinitiv)

**Taux de couverture (Univers / Fonds) :** 99,33% / 99,94%

### Note ESG moyenne (Source : Amundi)

	Note ESG moyenne	Score ESG moyen	Cumul des meilleures notes (A+B+C)	Couverture
<b>Fonds</b>	C	1,18	79,85%	100%
<b>Univers</b>	C	0,80	62,28%	100%



## Équipe de gestion



**Isabelle Lafargue**

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégies – Fonds Régionaux

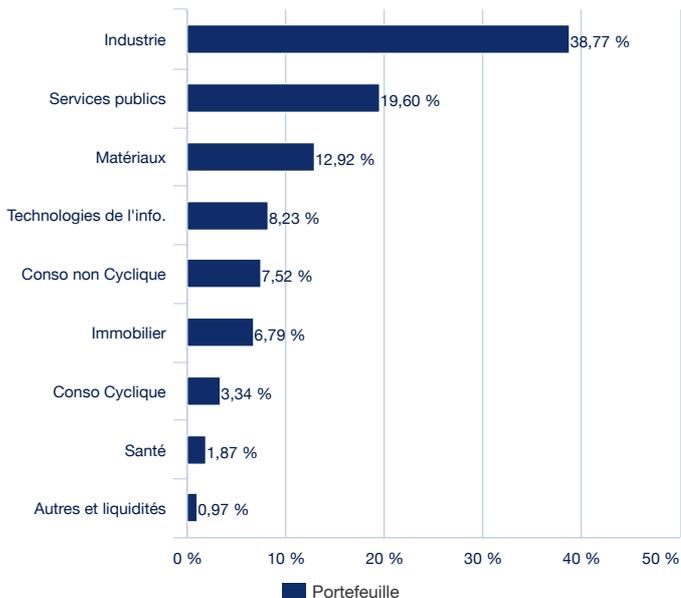


**Pierre Navarre**

Gérant de Portefeuille - Index & Multistratégies

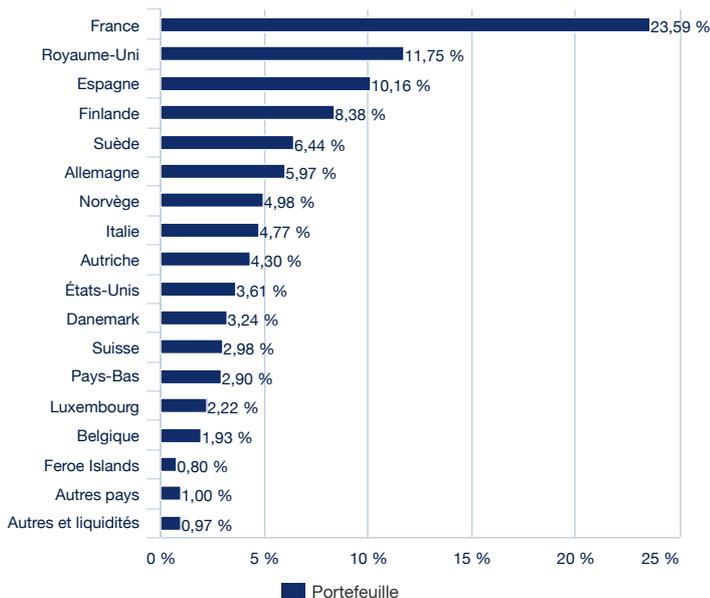
## Composition du portefeuille (Source : Amundi)

### Répartition sectorielle (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

### Répartition géographique (Source : Amundi) \*



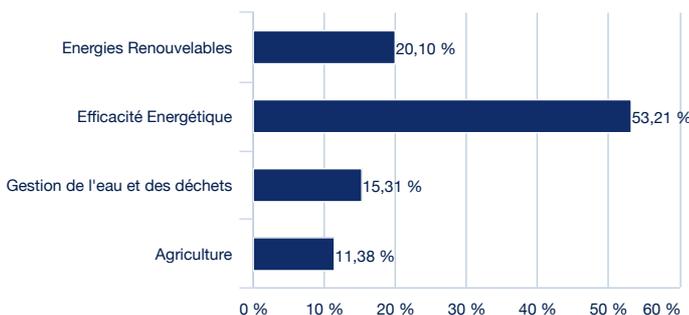
\* Hors prise en compte des produits dérivés.

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

Émetteur	Portefeuille
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	3,70%
FERROVIAL SE	3,61%
SAP SE	3,50%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,43%
SEVERN TRENT PLC	3,39%
DASSAULT SYSTEMES SE	3,38%
KONE OYJ	3,32%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,24%
MOWI ASA	3,19%
LEGRAND SA	3,03%
<b>Total</b>	<b>33,77%</b>

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

### Répartition thématique



## Commentaire de gestion

La croissance économique européenne a continué de donner des signes de faiblesse en décembre. Les conditions restent difficiles pour le secteur manufacturier comme le confirment les chiffres de production industrielle en Allemagne. Les indicateurs avancés de décembre ont confirmé une poursuite de la contraction de l'industrie manufacturière. En France, la situation politique incertaine avec le rejet du budget 2025 et la chute du gouvernement Barnier seulement trois mois après sa nomination, limite la visibilité des entreprises alors que le déficit devrait dépasser 6% du PIB en 2024. La dette de la France a été finalement dégradée par Moody's quelques heures après la nomination de F. Bayrou au poste de premier ministre.

L'inflation en zone euro continue d'augmenter légèrement (2.2% en novembre). Les inquiétudes concernant l'inflation européenne augmentent, en particulier avec la récente augmentation des prix du gaz naturel et la dépréciation de l'euro. L'inflation globale et l'inflation de base de la zone euro devraient rester supérieures à l'objectif de 2 % de la BCE qui a pourtant baissé ses taux directeurs de 25 pnb ramenant le taux de dépôt à 3,00%. La Banque d'Angleterre a finalement décidé de maintenir son principal taux directeur à 4.75%.

En Europe, les indices actions terminent décembre en hausse, après une année décevante. L'Eurostoxx50 affiche une performance de +1.91% sur le mois. Les divergences sectorielles sont cependant marquées.

Parmi les meilleurs contributeurs à la performance nous retrouvons ACS, SAP et Ferrovial.

A l'inverse, les performances de Severn Trent, United Utilities et Elia Group ont pesé sur la performance du fonds.

## 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) : **242,61 ( EUR )**  
Date de VL et d'actif géré : **31/12/2024**  
Code ISIN : **(C) FR0000989006**  
Code Bloomberg : **DYNDEVD FP**  
Actif géré : **206,42 ( 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 : **Oui**  
Fonds Maître : **AMUNDI VALEURS DURABLES**  
Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**  
Classification SFDR : **Article 8**  
Date de création du compartiment/OPC : **23/10/2002**  
Date de création de la classe : **23/10/2002**  
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**  
Enveloppe fiscale : **Eligible PEA**  
Eligible PEA : **Oui**  
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) : **2,00%**  
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,77%**  
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.

©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](#)