AMUNDI - KBI AQUA

Synthèse de gestion

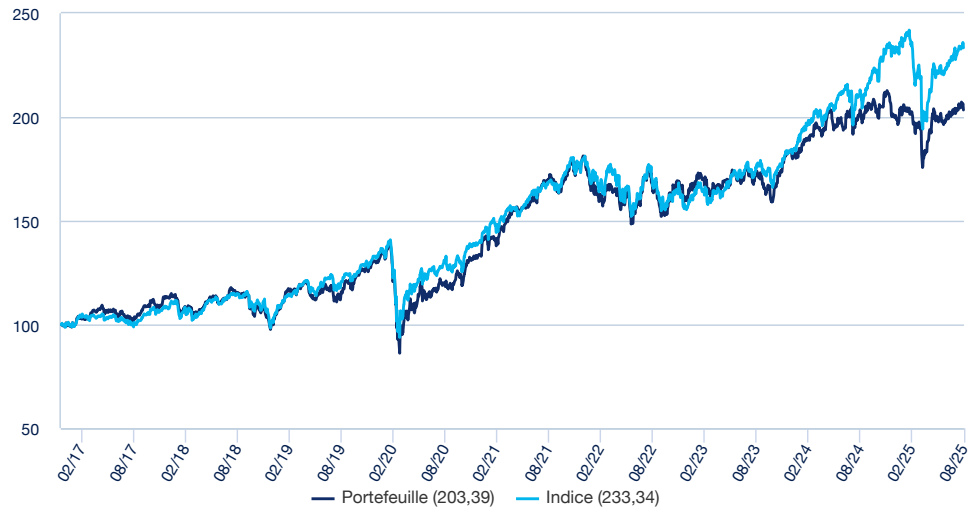
Actions | au 31/08/2025 | www.amundi.fr

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	Performance annualisée 5 ans	Encours
Actions Monde	11,47%	1 188 M €

Fonds Thématique	Politique de gestion de l'eau	Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration
Eau	-1.86 vs.univers	2,70% vs.univers

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



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.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois 31/07/2025	3 mois 30/05/2025	1 an 30/08/2024	3 ans 31/08/2022	5 ans 31/08/2020	Depuis le 16/12/2016
Portefeuille	1,46%	-0,43%	1,93%	-0,06%	23,94%	72,06%	103,39%
Indice	1,11%	0,20%	5,25%	9,50%	39,92%	80,07%	133,34%
Ecart	0,35%	-0,62%	-3,32%	-9,56%	-15,98%	-8,02%	-29,95%

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	14,24%	13,64%	13,63%	15,67%
Volatilité de l'indice	16,88%	13,55%	13,60%	14,69%
Tracking Error ex-post	9,02%	7,97%	7,40%	7,06%

* 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.

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"

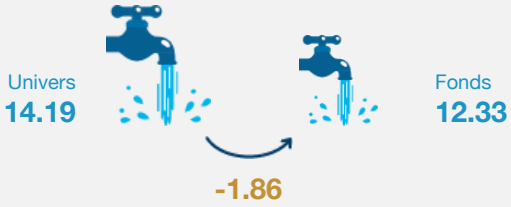
AMUNDI - KBI AQUA

Synthèse de gestion

Actions | au 31/08/2025 | www.amundi.fr

Le gérant utilise une gamme d'indicateurs de durabilité pour évaluer la qualité ESG du portefeuille et a identifié quatre indicateurs représentatifs des principales incidences négatives (PAI*) en matière de durabilité. Le portefeuille vise à obtenir un score inférieur à l'univers d'investissement pour le critère environnemental** et supérieur à l'univers d'investissement pour le critère de 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.

ENVIRONNEMENT : Politique de gestion de l'eau



Indicateur : MSCI ESG Research LLC. Part des investissements dans les sociétés investies sans politique de gestion de l'eau

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,60% / 100%

SOCIAL : Politique de prévention des accidents du travail

Indicateur : MSCI ESG Research LLC. Part des investissements dans les sociétés investies sans politique de prévention des accidents du travail

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,60% / 100%

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

Indicateur : MSCI ESG Research LLC. Ratio moyen des femmes par rapport aux hommes au sein des conseils d'administration des sociétés investies, exprimé en pourcentage de tous les membres du conseil

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,85% / 100%

RESPECT DES DROITS HUMAINS : Politique des Droits Humains

Indicateur : MSCI ESG Research LLC. Part des investissements dans les entités sans politique en matière de droits de l'homme

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,60% / 100%

* Les indicateurs des principales incidences négatives (ou Principal Adverse Impact, PAI) sont des mesures introduites dans le Règlement européen sur la divulgation en matière de finance durable (SFDR). Les indicateurs PAI concernent un certain nombre d'impacts environnementaux et sociaux négatifs potentiels.
** Il est possible que cet objectif ne soit pas atteint de manière ad hoc.

AMUNDI - KBI AQUA

Synthèse de gestion

Actions | au 31/08/2025 | www.amundi.fr

Équipe de gestion

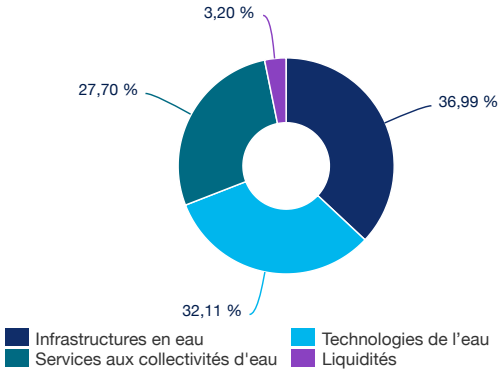
Matt Sheldon
Senior Portfolio Manager

Catherine Ryan
Senior Portfolio Manager

Martin Conroy
Senior Portfolio Manager

Composition du portefeuille (Source : KBI)

Répartition sectorielle (Source : KBI)

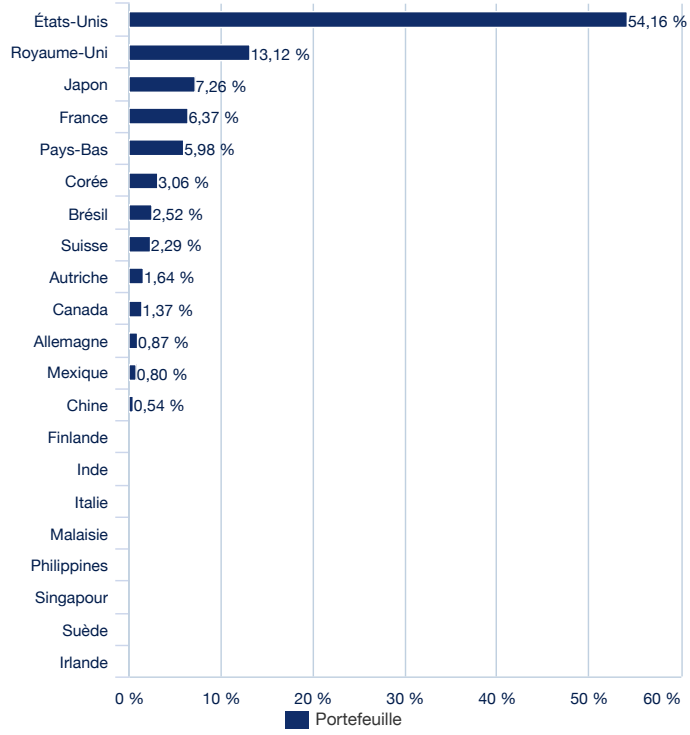


Secteur	31/08/2025	31/07/2025	30/06/2025	31/05/2025	30/04/2025
Infrastructures en eau	36,99%	36,77%	36,59%	36,52%	35,90%
Technologies de l'eau	32,11%	33,11%	32,25%	32,09%	31,84%
Services aux collectivités d'eau	27,70%	27,10%	27,63%	28,32%	28,94%
Liquidités	3,20%	3,02%	3,53%	3,07%	3,32%
Total	100%	100%	100%	100%	100%

*OPCVM MM exclus

(Source : KBI)

Répartition géographique (Source : KBI)



Commentaire de gestion

Août a été un mois volatil sur les marchés, alors que l'attention s'est de nouveau portée sur les publications macroéconomiques et les gros titres après une saison de résultats assez solide. Au milieu de données macroéconomiques mitigées, les attentes croissantes concernant une baisse des taux de la Fed en septembre ont soutenu en particulier les valeurs les plus sensibles aux taux d'intérêt. La valeur a surperformé la croissance et les petites capitalisations ont surperformé leurs homologues à plus grande capitalisation. Au niveau sectoriel, les secteurs des matériaux, de la santé et des services de communication ont été les plus performants, tandis que les services aux collectivités, les technologies de l'information et l'industrie ont été les moins performants.

Le segment des infrastructures de l'eau a affiché la meilleure performance, le segment des services publics de l'eau a été légèrement en retrait par rapport au marché, tandis que le segment des technologies de l'eau a sous-performé. Un thème clé du mois a été la forte performance des valeurs sensibles aux taux d'intérêt, en particulier les valeurs liées au logement américain au sein des infrastructures, car une baisse des taux de la Fed en septembre semble désormais probable, et les services publics de l'eau américains ont également bien performé, aidés par le recul du rendement des bons du Trésor américain à 10 ans par rapport à ses sommets de l'année.

AMUNDI - KBI AQUA

Synthèse de gestion

Actions | **au 31/08/2025** | 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 | Armement conventionnel | Hydrocarbures non conventionnels | Prisons privées

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **203,39 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/08/2025**
Code ISIN : **FR0013216207**
Actif géré : **1 188,04 (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 © : **EAA FUND SECTOR EQUITY WATER**
Nombre de fonds de la catégorie : **205**
Date de notation : **31/08/2025**

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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,59%**
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.

©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

AMUNDI - KBI AQUA

Synthèse de gestion

Actions | **au 31/08/2025** | www.amundi.fr

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.*