

SG AMUNDI ACTIONS MONDE EAU

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2023

ACTIONS INTERNATIONALES ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **161,74 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/02/2023**
Code ISIN : **FR0013381035**
Actif géré : **211,49 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence : **100% MSCI ACWI**

Objectif d'investissement

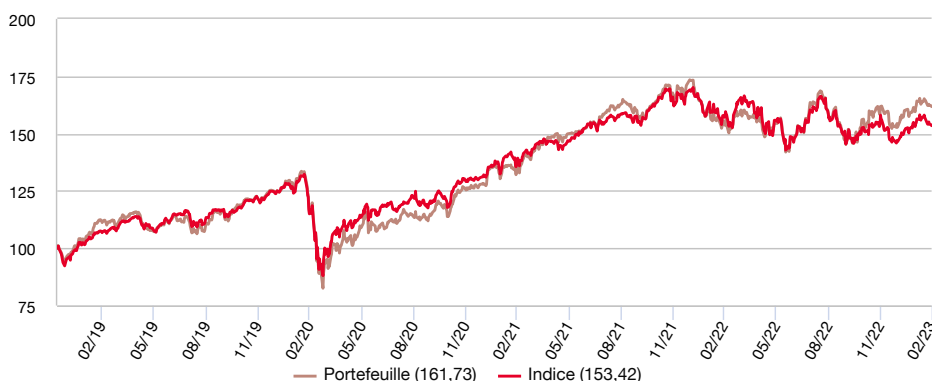
SG Amundi Actions Monde Eau investit la quasi-totalité de son actif au sein du fonds maître Amundi-KBI Aqua ISR (part O) et suit par conséquent le même objectif de gestion : obtenir une performance annualisée supérieure à celle des marchés actions internationaux, sur la durée de placement recommandée, par une gestion centrée sur les sociétés exposées au secteur de l'eau, après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du fonds.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création du compartiment/OPC : **10/12/2018**
Date de création de la classe : **10/12/2018**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
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) : **2,00%**
Frais courants : **1,44% (prélevés 31/03/2022)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Commission de surperformance : **Non**

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	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	30/12/2022	31/01/2023	30/11/2022	28/02/2022	28/02/2020	-	11/12/2018
Portefeuille	5,87%	0,23%	-0,10%	4,17%	39,99%	-	61,73%
Indice	4,76%	-0,53%	-2,91%	-2,84%	33,43%	-	53,42%
Ecart	1,11%	0,75%	2,81%	7,01%	6,56%	-	8,32%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018
Portefeuille	-11,77%	35,08%	3,20%	27,60%	-
Indice	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-
Ecart	1,25%	7,54%	-3,46%	-1,33%	-

* 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.

Label ISR



Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant plus de 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.

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	17,14%	19,23%	-
Volatilité de l'indice	16,18%	17,05%	-

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.

Top 10 Actions*

	Poids
Veolia Environnement SA	6,80%
United Utilities Group Plc	6,25%
Danaher Corporation	5,97%
Ecolab Inc	4,36%
American Water Works Company Inc	4,06%
Pentair Plc	3,76%
Roper Technologies Inc	3,63%
Severn Trent Plc	3,40%
Essential Utilities Inc	3,24%
Core & Main Inc	3,01%

*OPCVM MM exclus

(Source : KBI)

ACTIONS INTERNATIONALES ■

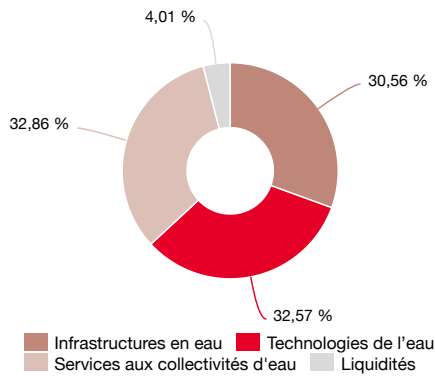
Commentaire de gestion

Après un début d'année en fanfare en janvier, la dynamique s'est essouffée en février alors que le marché digérait les données contrastées sur l'inflation et les signaux des banques centrales. En marge, la saison des résultats a été positive dans l'ensemble, la majorité des entreprises que nous détenons en portefeuille ayant atteint ou dépassé les attentes pour le trimestre et ayant confirmé ou légèrement relevé leurs prévisions pour l'année complète, dans un contexte de demande soutenue, de répercussion de l'inflation sur les prix et de carnets de commandes bien remplis. Plus généralement, l'énergie et les matériaux ont compté parmi les secteurs les moins performants, de même que les secteurs sensibles aux taux d'intérêt comme l'immobilier et les services aux collectivités. Les secteurs de l'industrie et des technologies ont, quant à eux, signé les meilleures performances.

Au sein du portefeuille Eau, le segment Infrastructures de l'eau a été le plus performant, suivi par le segment Technologies, ces deux segments s'inscrivant en territoire positif et surperformant le marché, tandis que le segment Services aux collectivités a sous-performé. Au sein du secteur des infrastructures, la majorité des titres ont enregistré de bonnes performances grâce à de solides résultats. Dans le secteur des technologies, certaines de nos positions les plus importantes, à faible volatilité et de qualité, comme Danaher et Agilent, ont une fois de plus fait figure de mauvais élèves, tandis que les valeurs européennes comme Andritz et Norma ont réalisé de beaux parcours. Les services publics ont été boudés par les investisseurs en raison de leur sensibilité aux taux d'intérêt, bien que Veolia se soit démarqué de cette tendance et ait continué d'afficher de solides performances.

Composition du portefeuille (Source : KBI)

Répartition sectorielle (Source : KBI)

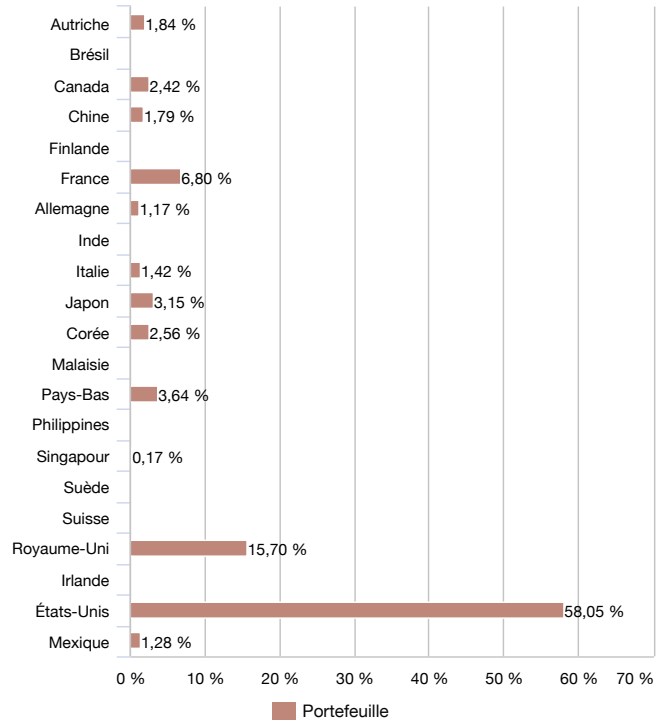


Secteur	28/02/2023	31/01/2023	31/12/2022	30/11/2022	31/10/2022
Infrastructures en eau	30,56%	31,66%	29,37%	28,23%	31,15%
Technologies de l'eau	32,57%	31,38%	32,43%	33,22%	32,12%
Services aux collectivités d'eau	32,86%	32,83%	33,98%	34,20%	34,20%
Liquidités	4,01%	4,13%	4,22%	4,35%	2,53%
Total	100%	100%	100%	100%	100%

*OPCVM MM exclus

(Source : KBI)

Répartition géographique (Source : KBI)



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.

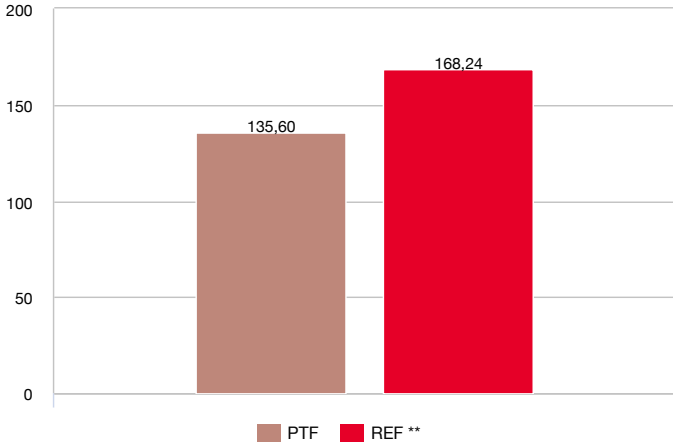
ACTIONS INTERNATIONALES ■

Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

Le gérant utilise des indicateurs d'impact pour évaluer la qualité ESG du portefeuille. Quatre indicateurs représentatifs ont été identifiés pour démontrer la performance environnementale, sociale, de gouvernance et des droits humains. Le portefeuille vise à obtenir un score supérieur à celui de l'univers d'investissement pour deux de ces critères (Social 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.

Environnement¹

Intensité Carbone

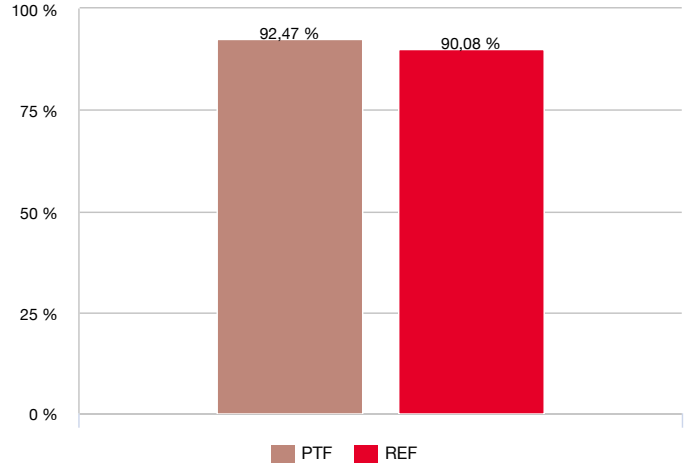


** REF: univers d'investissement propriétaire sur l'Eau

Taux de couverture - Intensité Carbone 99,13% 98,46%

Social²

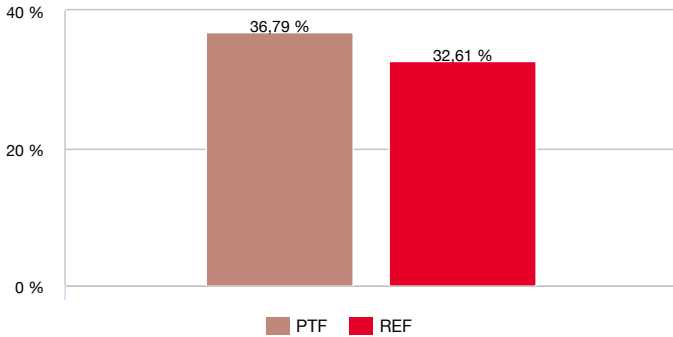
Politique de prévention des accidents du travail



Taux de couverture - Politique de prévention des accidents du travail 99,13% 97,80%

Gouvernance³

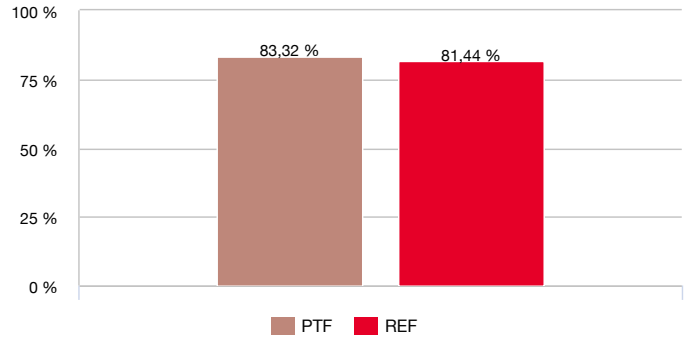
Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration



Taux de couverture - Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration 99,70% 98,56%

Droits Humains⁴

Politique des Droits Humains



Taux de couverture - Politique de Droits Humains 99,13% 97,80%

Sources et définitions

Données à fin de trimestre (Mars, Juin, Septembre, Décembre)

1. Environnement : Intensité carbone

MSCI ESG Research. L'intensité carbone moyenne pondérée est une mesure des émissions de gaz à effet de serre du portefeuille/de l'univers d'investissement (Scope 1 + Scope 2) normalisée par le chiffre d'affaires en USD et calculée comme le produit de la somme des intensités carbone des sociétés du portefeuille/de l'univers d'investissement et de leurs pondérations.

2. Social : Politique de prévention des accidents du travail

ESG MSCI Research . Pourcentage des sociétés du portefeuille/de l'univers d'investissement qui ont une politique de santé et de sécurité/de prévention des accidents du travail qui s'applique à toutes les opérations directes, y compris les filiales.

3. Gouvernance : Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration

MSCI ESG Research. Le pourcentage de femmes parmi les membres du conseil d'administration des entreprises dans lesquelles le portefeuille/univers d'investissement investit.

4. Respect des droits Humains : Politique des droits Humains

MSCI ESG Research. Le pourcentage de sociétés du portefeuille/de l'univers d'investissement ayant une politique des droits Humains.

*Il est toutefois possible que de manière ponctuelle cet objectif ne soit pas atteint.