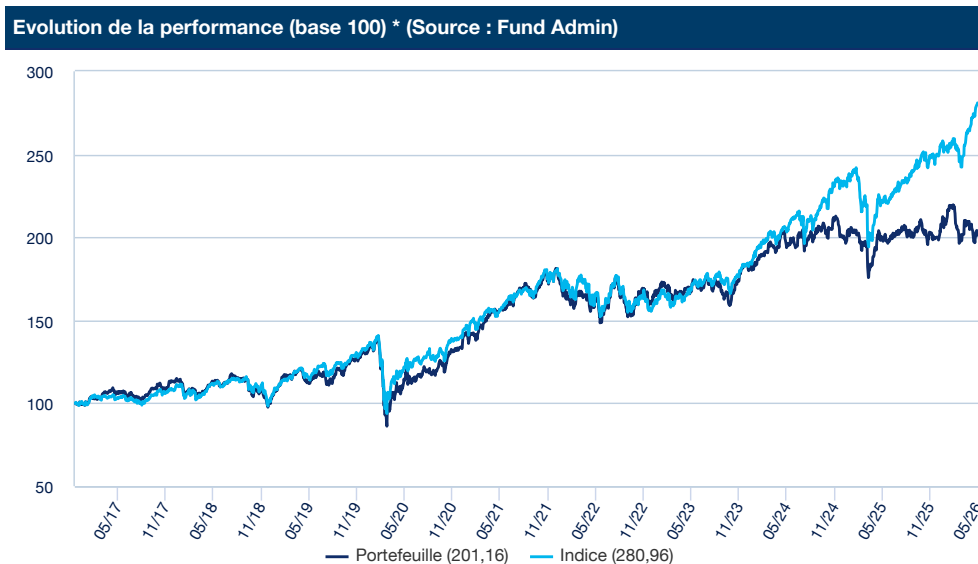


Un fonds actions internationales, investi dans des entreprises qui offrent des produits et services qui contribuent à lutter contre la pénurie d'eau. Notamment dans le domaine des infrastructures (comme le matériel d'irrigation), la technologie (traitement de l'eau, ...) ou les services aux collectivités (par exemple la distribution de l'eau).



Univers d'investissement Actions Monde	Performance annualisée 5 ans 5,21%	Encours 991 M €
Fonds Thématique Eau	Politique de gestion de l'eau -3.91 vs.univers	Diversité hommes-femmes au sein du conseil d'administration 2,12% vs.univers



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)

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. 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 31/12/2025	1 mois 30/04/2026	3 mois 27/02/2026	1 an 30/05/2025	3 ans 31/05/2023	5 ans 31/05/2021	Depuis le 16/12/2016
Portefeuille	1,43%	-3,20%	-7,95%	0,82%	20,12%	28,87%	101,16%
Indice	12,87%	5,71%	8,80%	26,73%	67,12%	80,18%	180,96%
Ecart	-11,44%	-8,91%	-16,75%	-25,91%	-47,00%	-51,31%	-79,80%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	-1,07%	9,08%	14,93%	-11,63%	35,23%	3,22%	28,41%	-10,51%	14,15%	-
Indice	7,86%	25,33%	18,06%	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-4,85%	8,89%	-
Ecart	-8,93%	-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	12,97%	13,33%	13,68%	15,57%
Volatilité de l'indice	9,34%	12,87%	13,08%	14,38%
Tracking Error ex-post	10,83%	9,34%	8,51%	7,63%

* 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.

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 Solutions LLC. Part des investissements dans les sociétés investies sans politique de gestion de l'eau

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,67% / 100%

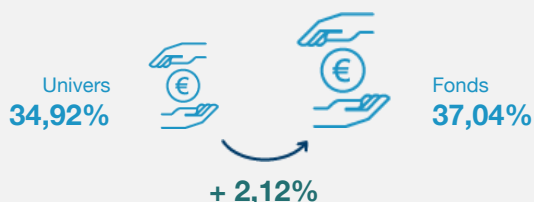
 **SOCIAL : Politique de prévention des accidents du travail**



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

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,67% / 100%

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



Indicateur : MSCI Solutions 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) : 98,72% / 100%

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



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

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,67% / 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.

Équipe de gestion



Matt Sheldon

Senior Portfolio Manager



Catherine Ryan

Senior Portfolio Manager

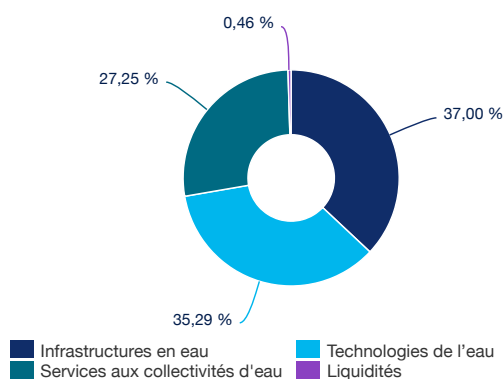


Martin Conroy

Senior Portfolio Manager

Composition du portefeuille (Source : KBI)

Répartition sectorielle (Source : KBI)

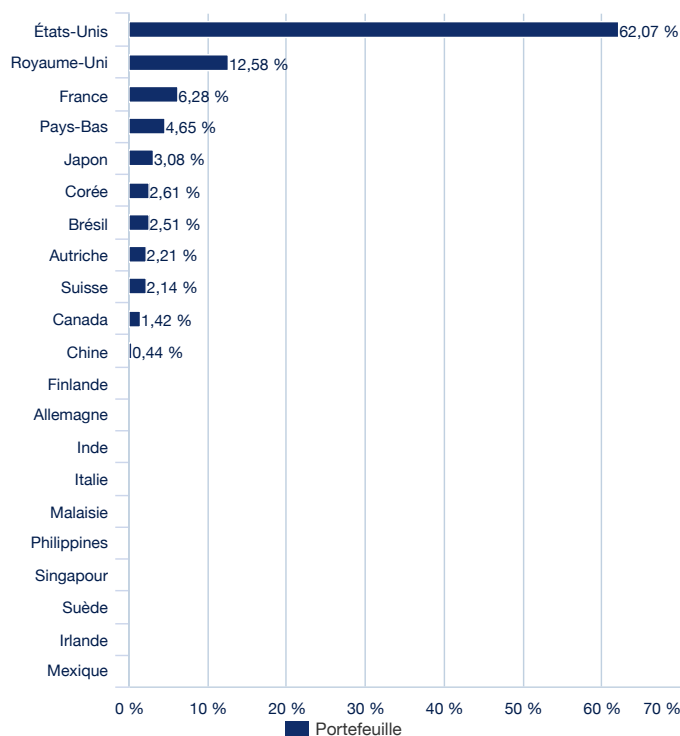


Secteur	31/05/2026	30/04/2026	31/03/2026	28/02/2026	31/01/2026
Infrastructures en eau	37,00%	35,42%	34,44%	34,28%	34,78%
Technologies de l'eau	35,29%	35,06%	35,70%	35,05%	35,52%
Services aux collectivités d'eau	27,25%	27,80%	29,14%	27,89%	27,84%
Liquidités	0,46%	1,72%	0,72%	2,78%	1,86%
Total	100%	100%	100%	100%	100%

*OPCVM MM exclus

(Source : KBI)

Répartition géographique (Source : KBI)



Commentaire de gestion

Le mois de mai a été particulièrement fort sur les marchés actions, porté par l'optimisme autour des pourparlers de paix entre les États-Unis et l'Iran. Le prix du pétrole a reculé d'environ 20 %. Les valeurs technologiques à grande capitalisation et celles liées à l'IA ont été particulièrement performantes durant cette période, soutenues par une solide saison de publication des résultats du premier trimestre, alors que la dynamique des bénéfices reste favorable. D'un point de vue stylistique, la croissance a surperformé la valeur et les marchés émergents ont poursuivi leur vigueur depuis le début de l'année. Le secteur des technologies de l'information a été de loin le meilleur secteur du marché, avec un écart important par rapport aux matériaux, le deuxième secteur le plus performant sur la période, tandis que l'énergie et les services publics ont été les deux secteurs les moins performants.

Les trois segments de l'eau ont sous-performé le marché en mai et sont restés en territoire négatif, dans une fourchette étroite les uns par rapport aux autres. Les services publics de l'eau ont sous-performé, la hausse des rendements des obligations du Trésor à 10 ans aux États-Unis et au Royaume-Uni plus tôt dans le mois ayant constitué un obstacle. Dans le domaine de la technologie de l'eau, les titres ayant publié des résultats conformes mais décevants en termes de perspectives de croissance ont été fortement pénalisés. Dans l'infrastructure de l'eau, les valeurs liées au logement sont restées sous pression, avec une visibilité limitée sur une reprise des volumes, et la menace de la disruption par l'IA continue de peser sur les sociétés d'ingénierie et de conseil.

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) : **201,16 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/05/2026**
Code ISIN : **FR0013216207**
Actif géré : **990,59 (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 : **207**
Date de notation : **31/05/2026**

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**
Éligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Enveloppe fiscale : **Éligible PEB**
Éligible 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 : **1,90%**
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 sous 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.

Divulgations MSCI:

Certaines informations contenues dans le présent document (les « Informations ») proviennent ou sont la propriété de MSCI Inc., MSCI Solutions LLC ou de leurs affiliés (« MSCI »), ou de fournisseurs d'informations (ensemble, les « Parties MSCI ») et peuvent avoir été utilisées pour calculer des scores, signaux ou autres indicateurs. Les Informations sont destinées à un usage interne uniquement et ne peuvent être reproduites ou diffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. Les Informations ne peuvent pas être utilisées à des fins de, et ne constituent ni une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation de tout titre, instrument financier ou produit, stratégie de négociation ou indice, ni ne doivent être considérées comme une indication ou une garantie de toute performance future. Certains fonds peuvent être basés sur ou liés à des indices MSCI, et MSCI peut être rémunérée en fonction des actifs sous gestion du fonds ou d'autres mesures. MSCI a mis en place une barrière d'information entre la recherche sur les indices et certaines Informations. Aucune des Informations ne peut, à elle seule, être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou à quel moment les acheter ou les vendre. Pour les divulgations réglementaires requises par le Règlement sur les activités d'évaluation ESG de l'UE (Règlement (UE) 2024/3005), veuillez consulter www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures pour les méthodologies et divulgations organisationnelles, et <https://one.msci.com> pour les divulgations au niveau des notations. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur assume l'entière responsabilité de toute utilisation qui pourrait être faite ou autorisée des Informations. Aucune Partie MSCI ne garantit ou ne certifie l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des Informations et chacune décline expressément toute garantie expresse ou implicite. Aucune Partie MSCI ne pourra être tenue responsable de toute erreur ou omission relative à toute Information contenue dans le présent document ou de toute responsabilité pour tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou de toute autre nature (y compris les pertes de bénéfices), même si la possibilité de tels dommages a été signalée.

©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](#)

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.