

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 109,88369 (EUR)
(D) 99,6065 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 30/09/2026
Actif géré : 27 112,63 (millions EUR)
Code ISIN : (C) FR0012903250
(D) FR0012903268
Indice de référence : 100% ESTR CAPITALISE (OIS)
Eligibilité : Compte-titres, Assurance-vie Eligible PEB
Type de VL Monétaire : VL variable

Objectif d'investissement

Réaliser sur la durée de placement recommandée de 1 jour à 1 mois, une performance nette de frais supérieure à l'Estr capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance) dans le processus de sélection et d'analyse des titres. Pour y parvenir, l'équipe de gestion sélectionne, en euros et en devises, des titres publics ou privés court terme appartenant à la catégorie « Investment Grade » (notation allant de AAA à BBB- sur l'échelle de notation Standards & Poors) et/ou de « bonne qualité » selon le jugement de la société de gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit. Le risque de change est couvert.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

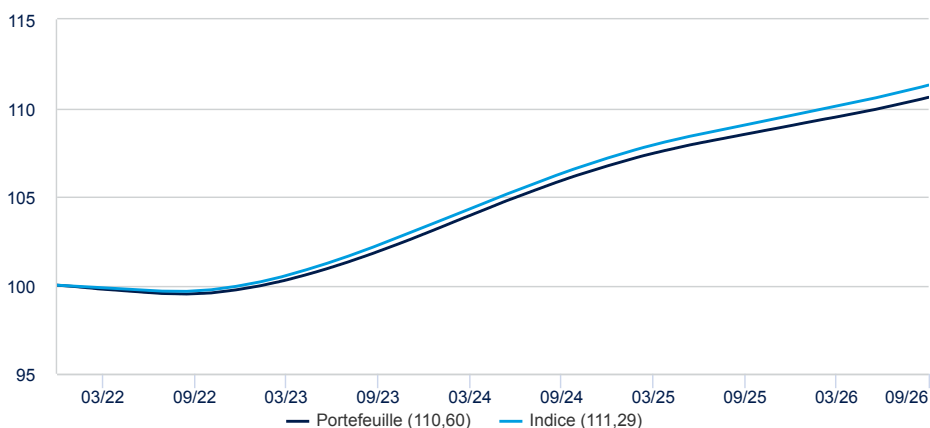
Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 1 jour à 1 mois. 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.

Fonds non garanti en capital

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

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100 (Source : Fund Admin)



PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE (Source : Fund Admin) ¹

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
31/12/2025	31/08/2026	30/06/2026	30/09/2025	28/09/2023	30/09/2021	13/10/2020	
Portefeuille	1,92%	2,19%	2,11%	1,92%	2,77%	1,99%	1,59%
Indice	2,06%	2,31%	2,23%	2,06%	2,86%	2,13%	1,70%
Ecart	-0,13%	-0,12%	-0,12%	-0,14%	-0,09%	-0,14%	-0,10%

¹ Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE (Source : Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	2,13%	3,73%	3,11%	-0,23%	-0,63%
Indice	2,24%	3,77%	3,29%	-0,03%	-0,56%
Ecart	-0,11%	-0,04%	-0,18%	-0,20%	-0,07%

² Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

* 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. Les performances sont annualisées sur une base de 360 jours sur une période < 1 an et 365 jours sur une période > 1 an (exprimées à l'arrondi supérieur). 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.

WAM et WAL (en jours, source : Amundi)

	WAM *	WAL **
30/09/2026	5	157
31/08/2026	5	159
31/07/2026	7	165
30/06/2026	6	148
29/05/2026	7	134
30/04/2026	9	127
31/03/2026	9	149
27/02/2026	11	133
30/01/2026	13	138
31/12/2025	6	136
28/11/2025	7	141
31/10/2025	8	146

** WAL (Weighted Average Life) : Durée de vie moyenne pondérée (DVMP) exprimée en nombre de jours

* WAM (Weighted Average Maturity) : Maturité moyenne pondérée (MMP) exprimée en nombre de jours

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	0,03%	0,12%	0,22%
Volatilité de l'indice	0,03%	0,12%	0,21%
Tracking Error ex-post	0,01%	0,01%	0,02%

* 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.

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité Taux *	0,01
Note moyenne	A+
Nombre de lignes	383
Nombre d'émetteurs	95

* La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence.



Julien Levy

Gérant de portefeuille



Johan Margueret

Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

Le mois de septembre 2026 a été marqué par le retour des grandes banques centrales au resserrement monétaire : en l'espace d'une semaine, la BCE, la Fed et la BoJ ont toutes les trois relevé leurs taux directeurs de 25 bps, ce qui constitue une première pour ces trois banques centrales au cours d'un même mois. Ce mouvement est intervenu dans un contexte de prix élevés de l'énergie. En effet, le conflit entre l'Iran et les Etats-Unis s'est de nouveau intensifié en début de mois, avec des attaques de part et d'autre contre des navires à proximité du détroit d'Ormuz. Le baril de Brent a ainsi repassé la barre des 100 \$ le 9 septembre, pour la première fois depuis juillet, avant de refluer légèrement pour finir le mois en hausse de 16% à 104 \$.

Les indices d'inflation publiés en septembre, portant sur le mois d'août, ont confirmé la divergence entre les deux côtés de l'Atlantique. En zone euro, l'inflation totale a nettement accéléré, à 3,2% contre 2,9% en juillet, soit son plus haut niveau depuis septembre 2023, tirée par une nouvelle accélération de la composante énergie (+14,3% sur un an). L'inflation sous-jacente a en revanche légèrement ralenti, à 2,4%. Aux Etats-Unis, l'inflation totale (CPI) est restée stable à 3,4% sur un an, alors que l'inflation sous-jacente a reculé à 2,4%, son plus bas niveau depuis mars 2021. Enfin, l'inflation sous-jacente « core PCE » d'août est ressortie à 3%, nettement en dessous des attentes, en partie grâce à des révisions méthodologiques.

Les indicateurs d'activité ont une nouvelle fois témoigné de la résilience des économies développées face aux prix élevés de l'énergie. Aux Etats-Unis, le rapport sur l'emploi d'août a nettement surpris à la hausse, avec 162 000 créations d'emplois non-agricoles contre 53 000 attendues et des révisions haussières pour les mois précédents, le taux de chômage restant stable à 4,1%. La croissance du PIB au T2 a par ailleurs été fortement revue à la hausse, à 2,2% en variation trimestrielle annualisée contre 1,5% précédemment. De même, la vigueur des enquêtes PMI de septembre (58,4 pour les Etats-Unis) a marqué les esprits et a été interprétée comme le signe que la croissance américaine était plus forte que prévu. En zone euro, le PMI composite a progressé pour le quatrième mois consécutif, à 53,1 en septembre, son plus haut niveau depuis avril 2023, avec notamment le retour de la France en zone d'expansion pour la première fois depuis dix mois. De son côté, la Chine continue de dénoter puisque les ventes au détail n'ont progressé que de 0,4% sur un an en août et l'investissement a continué de se contracter (-7,2% sur les huit premiers mois de l'année), alors que la production industrielle demeure résiliente à 5,2% - mais surtout portée par le secteur technologique et les exportations.

La BCE a relevé ses taux directeurs de 25 bps le 10 septembre en relevant pour la deuxième fois en trois mois, le taux de dépôt étant porté à 2,50%. Le Conseil des gouverneurs a justifié sa décision par le fait que l'inflation devrait rester durablement supérieure à la cible des 2%. Le 16 septembre, la Fed a relevé à l'unanimité la fourchette cible des fed funds de 25 bps, à 3,75/4%, soit sa première hausse de taux depuis 2023. Kevin Warsh a présenté cette décision comme le « retrait d'une dose d'accommodation » plutôt que comme un durcissement, tout en insistant une nouvelle fois sur le fait qu'il ne comptait pas donner d'indications sur la suite. Les « dots », c'est-à-dire les projections de taux directeurs des membres du FOMC, indiquent une autre hausse de taux d'ici la fin de l'année. Enfin, la BoJ a relevé son principal taux directeur de 25 bps, à 1,25%, soit son plus haut niveau depuis 1995.

En conséquence, les rendements obligataires ont fortement augmenté sur le mois, sous l'effet combiné de la hausse du pétrole et du resserrement monétaire. Le taux 10 ans américain a gagné environ 50 bps sur le mois, pour finir autour de 5,28%, soit son plus haut niveau depuis 2007, alors que le taux 30 ans a dépassé 5,60%, un plus haut depuis 2002. Le taux 10 ans allemand a progressé d'environ 25 bps, à 3,55%, après avoir atteint son plus haut niveau depuis 2009.

Les niveaux de swap €STR sont en hausse de 10 bps pour le swap 3 mois à 2.52 % et de +27 bps pour le swap 1 an à 2.98 %.

Les spreads des émetteurs bancaires sur le marché monétaire des NeuCP sont stables sur le mois. Les spreads des banques françaises affichent des niveaux moyens de ESTR +34 bps sur les maturités d'un an et de ESTR +24 bps sur les maturités de six mois, stables par rapport au mois précédent.

Les taux à l'émission des émetteurs Corporates s'établissent à +270 bps sur des maturités 3 mois, en nette hausse sur le mois, soit un spread moyen vs Swap ESTR 3 mois à +17.5 bps.

A fin septembre, le fonds affiche une durée de vie moyenne (WAL) de 157 jours, en baisse de 2 jours sur le mois. La sensibilité taux (WAM) du fonds s'inscrit à 5 jours, stable sur le mois.

Les liquidités et les OPCVM Monétaires représentent 23 % du fonds, en hausse sur le mois. L'exposition sur les émetteurs bancaires s'établit à 69 %, en baisse de 3% sur le mois, celle des émetteurs Corporates s'établit à 6.4%, stable.

Sur le mois, nous avons investi 2300 M€, dont 1700 M€ sur les Financières et 600 M€ sur des émetteurs Corporates. La WAL des investissements du mois (hors JJ) est de 275 jours, en baisse par rapport au mois précédent.

La note moyenne ESG du fonds s'établit à C, au-dessus de son univers d'investissement retranché de 30% des émetteurs les moins bien notés.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

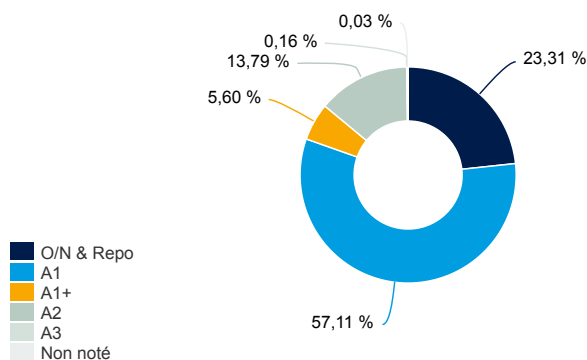
Principales lignes (Source : Amundi)

	Portefeuille	Maturité	Pays	Groupe d'instrument	Contrepartie *
BPCE SA	0,95%	12/08/2027	France	Monétaire	-
SG ISSUER SA	0,68%	23/10/2026	Luxembourg	Obligations	-
UNICREDIT SPA	0,55%	03/03/2027	Italie	Monétaire	-
BPCE SA	0,49%	22/07/2027	France	Monétaire	-
BPCE SA	0,48%	09/02/2027	France	Monétaire	-
FRANCE	0,47%	01/10/2026	France	Repo	LA BANQUE POSTALE
BANQUE FED CREDIT MUTUEL	0,47%	15/03/2027	France	Monétaire	-
NATIXIS SA	0,47%	17/09/2027	France	Monétaire	-
BANQUE FED CREDIT MUTUEL	0,46%	23/02/2027	France	Monétaire	-
CREDIT INDUS ET COMMERCIAL SA	0,46%	25/01/2027	France	Monétaire	-

* Pour les prises en pension, la maturité affichée correspond au temps nécessaire pour déboucler l'opération

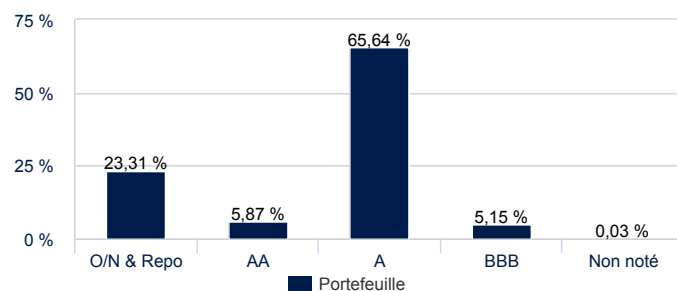
* Colonne contrepartie: information uniquement disponible pour les prises en pension

Répartition par notations court terme (Source : Amundi) *



* Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's. En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie ni exclusivement, ni mécaniquement sur les notations émises par les agences de notation; elle s'appuie principalement sur l'expertise des équipes de BFT.

Répartition par notations long terme (Source : Amundi)



Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's. En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie ni exclusivement, ni mécaniquement sur les notations émises par les agences de notation; elle s'appuie principalement sur l'expertise des équipes de BFT.

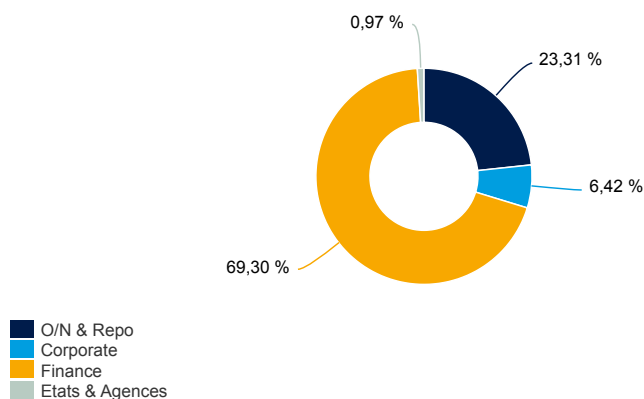
Ratio de Liquidités * (Source : Amundi)

Actifs à échéance journalière	19,14%
Actifs à échéance hebdomadaire	27,74%

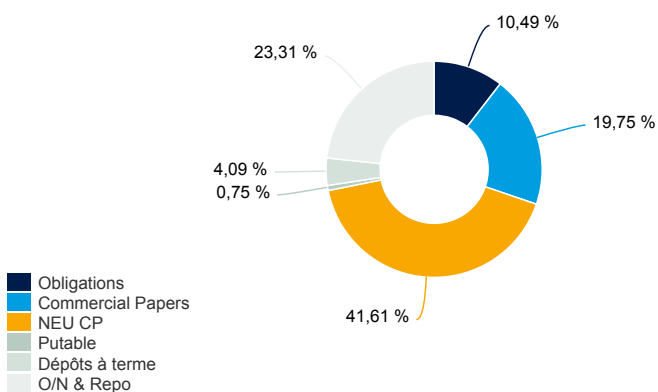
*RÈGLEMENT (UE) 2017/1131 sur les Fonds Monétaires

Pour les fonds monétaires standard, au moins 7,5 % de ses actifs sont à échéance journalière ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis d'un jour ouvrable ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis d'un jour ouvrable; au moins 15 % de ses actifs sont à échéance hebdomadaire ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis de cinq jours ouvrables ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis de cinq jours ouvrables.

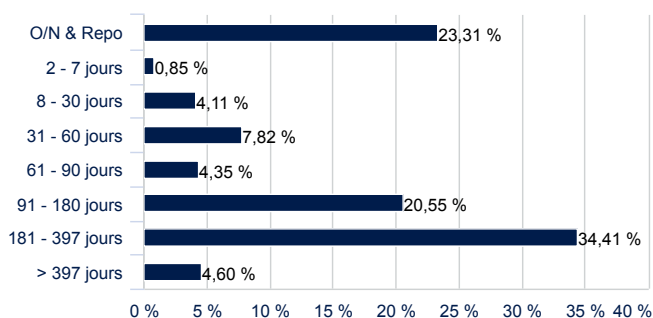
Répartition du portefeuille - Secteurs (Source : Amundi)



Répartition du portefeuille - Types d'instruments (Source : Amundi)



Répartition par maturité (Source : Amundi) *



* O/N & Repo : liquidités placées au jour le jour

Matrice Notations long terme / Maturités (Source : Amundi)

	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	Non noté	O/N & Repo	Total
0-4 mois	1,71%	0,63%	13,99%	1,71%	2,68%	1,93%	1,11%	0,16%	-	21,36%	45,29%
4-12 mois	2,72%	0,51%	34,31%	2,95%	6,23%	0,40%	0,89%	-	-	1,95%	49,96%
12-18 mois	0,11%	-	1,18%	0,70%	0,38%	0,14%	-	-	-	-	2,50%
18-24 mois	0,16%	0,03%	0,66%	0,85%	-	0,13%	0,38%	-	0,03%	-	2,25%
Total	4,70%	1,17%	50,14%	6,21%	9,30%	2,61%	2,38%	0,16%	0,03%	23,31%	100%

Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's. En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie ni exclusivement, ni mécaniquement sur les notations émises par les agences de notation; elle s'appuie principalement sur l'expertise des équipes de BFT.

Matrice Pays / Secteurs / Maturités (Source : Amundi)

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-12 mois	1-2 ans	Total
Zone Euro	3,32%	11,51%	18,86%	29,18%	2,47%	65,34%
Autriche	-	-	-	0,23%	-	0,23%
Finance	-	-	-	0,23%	-	0,23%
Belgique	0,15%	0,69%	0,23%	0,53%	0,17%	1,78%
Finance	0,15%	0,69%	0,23%	0,53%	0,17%	1,78%
Finlande	-	0,62%	0,30%	0,79%	-	1,72%
Finance	-	0,62%	0,30%	0,79%	-	1,72%
France	1,53%	7,93%	11,38%	19,12%	2,04%	42,00%
Corporate	0,98%	0,91%	0,23%	0,31%	0,70%	3,14%
Finance	0,55%	6,39%	11,07%	18,81%	1,08%	37,89%
Etats & Agences	-	0,63%	0,08%	-	0,26%	0,97%
Allemagne	0,08%	0,08%	0,35%	0,37%	-	0,88%
Corporate	0,08%	0,08%	-	-	-	0,16%
Finance	-	-	0,35%	0,37%	-	0,72%
Irlande	-	-	0,08%	-	-	0,08%
Finance	-	-	0,08%	-	-	0,08%
Italie	0,19%	0,88%	3,15%	2,61%	-	6,83%
Corporate	-	-	0,13%	0,27%	-	0,40%
Finance	0,19%	0,88%	3,02%	2,35%	-	6,44%
Luxembourg	0,95%	0,28%	1,00%	1,00%	-	3,23%
Corporate	-	-	0,42%	-	-	0,42%
Finance	0,95%	0,28%	0,58%	1,00%	-	2,81%
Pays-Bas	0,41%	0,16%	1,79%	3,43%	0,26%	6,05%
Corporate	0,11%	0,08%	-	-	0,14%	0,33%
Finance	0,30%	0,08%	1,79%	3,43%	0,12%	5,73%
Portugal	-	0,11%	-	-	-	0,11%
Corporate	-	0,11%	-	-	-	0,11%
Espagne	-	0,76%	0,56%	1,09%	-	2,42%
Corporate	-	0,07%	-	-	-	0,07%
Finance	-	0,69%	0,56%	1,09%	-	2,34%
Reste du monde	1,64%	0,84%	1,68%	4,92%	2,28%	11,35%
Canada	0,27%	-	0,26%	0,63%	1,16%	2,32%
Finance	0,27%	-	0,26%	0,63%	1,16%	2,32%
Japon	-	-	-	0,27%	0,29%	0,56%
Corporate	-	-	-	-	0,15%	0,15%
Finance	-	-	-	0,27%	0,13%	0,40%
Suède	0,62%	0,44%	0,49%	1,59%	0,37%	3,51%
Corporate	-	-	-	-	0,37%	0,37%
Finance	0,62%	0,44%	0,49%	1,59%	-	3,14%
Royaume-Uni	0,29%	0,40%	0,93%	2,07%	0,08%	3,77%
Corporate	-	-	-	0,06%	-	0,06%
Finance	0,29%	0,40%	0,93%	2,01%	0,08%	3,70%
États-Unis	0,46%	-	-	0,36%	0,38%	1,20%
Corporate	0,46%	-	-	0,36%	0,38%	1,20%
O/N & repo	19,14%	2,23%	1,95%	-	-	23,31%

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	31/08/2015
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Monétaire standard
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (D) Distribution
Code ISIN	(C) FR0012903250 (D) FR0012903268
Code Bloomberg	-
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 Part(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
Frais d'entrée (maximum)	0,00%
Frais Gestion Financière Direct	0,45% TTC
Commission de surperformance	Oui
Commission de surperformance (% par an)	30,00%
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,39%
Coûts de transaction	0,02%
Frais de conversion	
Durée minimum d'investissement recommandée	1 jour à 1 mois
Historique de l'indice de référence	01/04/2021: 100.00% ESTR CAPITALISE (OIS) 02/01/2012: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED 14/04/2008: 100.00% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360) (BFT)
Norme européenne	OPCVM
Cours connu/inconnu	Cours inconnu
Date de valeur rachat	J
Date de valeur souscription	J
Particularité	OPCVM maître

Votre fonds présente un risque de perte en capital supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Le fonds ne peut en aucun cas s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir ou stabiliser sa valeur liquidative. Investir dans un fonds monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts bancaires.

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 [CPRAM](#), la [Politique d'Investissement Responsable](#) de CPRAM 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.

Lexique ESG

Investissement Socialement Responsable (ISR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).

« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).

« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires...).

Echelle de notation ESG

Echelle de notation de A (meilleure note) à G (moins bonne note)

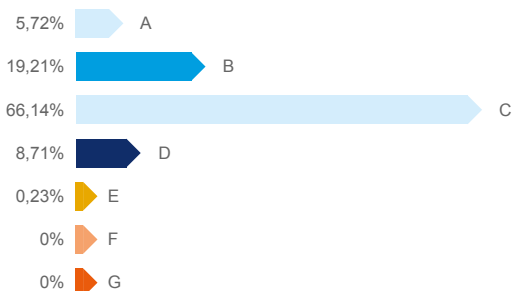


NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance. Les informations sur les aspects liés à la durabilité sont disponibles sur <https://about.amundi.com/legal-documentation>

Univers d'investissement ESG

75% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO FINANCIAL INDEX + 25% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO NON-FINANCIAL INDEX

Répartition du portefeuille par notation ESG¹

Scores et Notes ESG

E Score
S Score
G Score
Score ESG moyen
Note ESG moyenne

Portefeuille	Indice
1,46	0,95
0,82	0,52
0,84	0,34
1,21	0,69
C	C

Couverture de l'analyse ESG¹ (Source : Amundi)

% du portefeuille noté ESG² 100%

Label ISR



Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

MorningstarSustainabilityRatingDate : 31/07/2026

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 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 leur site www.morningstar.com.

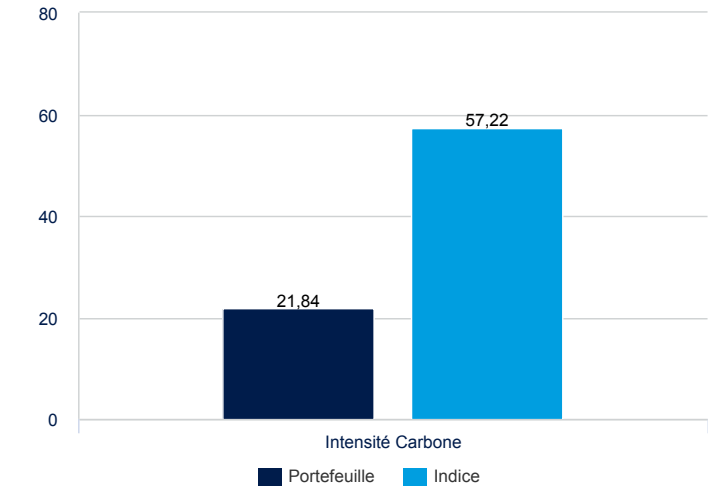
¹ Titres en circulation en fonction des critères ESG, hors liquidités.

La décision de l'investisseur d'investir dans le fonds promu doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou objectifs du fonds.

Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

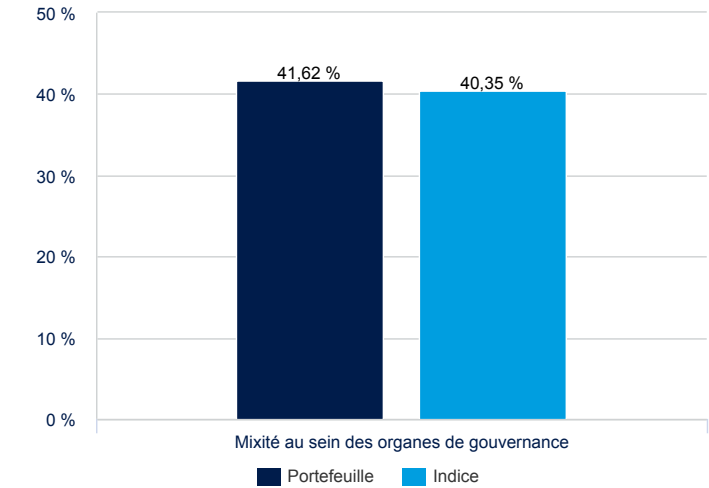
En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

ENVIRONNEMENT : Intensité carbone



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

SOCIAL : Mixité au sein des organes de gouvernance

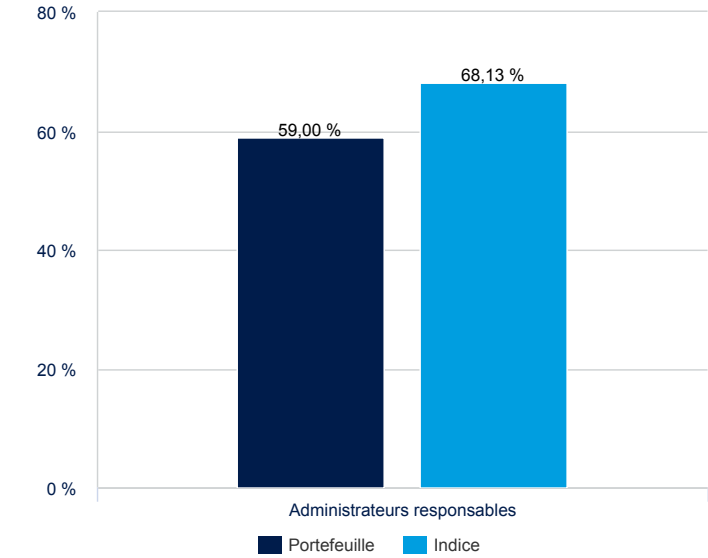


Part de femmes dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres
Source : Refinitiv, ISS, MSCI

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 98,77% 97,21%

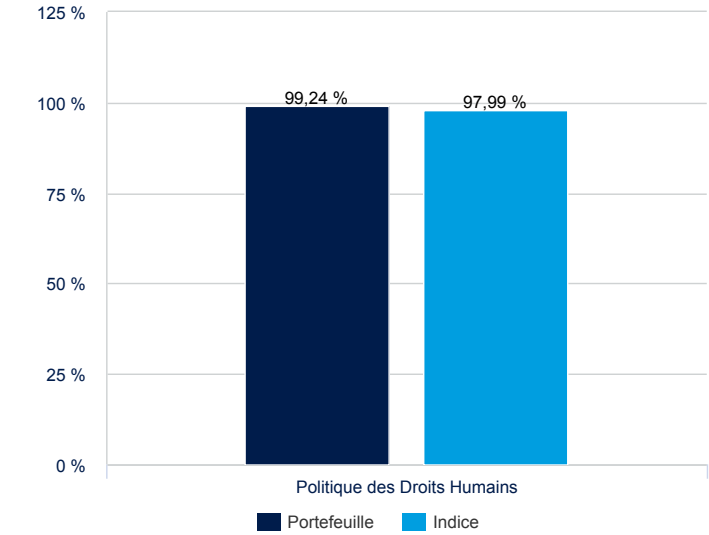
Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 98,77% 98,79%

GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration



Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 86,08% 87,60%

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



Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 86,08% 87,60%

Sources et définitions

Intensité carbone : Le PAI 3 mesure les Emissions carbone exprimées en M€ de chiffres d'affaires. L'intensité des Gaz à Effet de Serre du portefeuille est déterminée 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/EUR millions d'euros de chiffre d'affaires).

Amundi s'appuie sur le fournisseur de données S&P-Trucost dont la méthodologie est basée sur le Greenhouse Gas Protocol :

Le Scope 1 : Emissions directes induites par les ressources possédées ou contrôlées par l'entreprise.

Le Scope 2 : Emissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.

Le Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, nous avons choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope 3.

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. Source de données : Refinitiv, ISS, MSCI et CRISIL.

Indépendance du Conseil d'Administration : Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les Conseils d'Administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Respect des Droits Humains : 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.