

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 30/11/2021
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Indice Reference : 100% FONDS NON BENCHMARKE
Indice comparatif : 100% MSCI ACWI
Eligible au PEA : Non
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Code ISIN : LU2389405163
Code Bloomberg : -
Durée minimum de placement recommandé : 5 ans

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 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.

CHIFFRES CLES (Source : Groupe Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 94,42 (EUR)
Actif géré : 735,29 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire / Valorisateur : CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 14:00
VL d'exécution : J
Date de valeur souscription / Date de valeur rachat : J+2 / J+2
Minimum 1ère souscription : 1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante : 1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) : 5,00% / 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : 2,02%
Commission de surperformance : Non

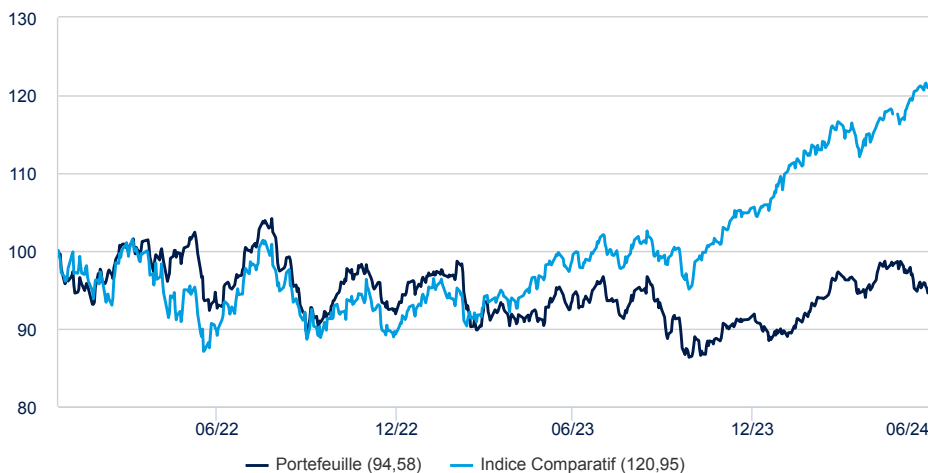
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif du compartiment consiste à surperformer les marchés d'actions mondiaux sur le long terme (au minimum cinq ans) en investissant dans des actions internationales de sociétés actives dans toute partie de l'économie de l'hydrogène. Le processus d'investissement intègre une approche durable à travers des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

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



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

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 31/05/2024	3 mois 28/03/2024	1 an 30/06/2023	3 ans	5 ans	Depuis le 18/01/2022
Portefeuille	3,46%	-4,13%	-2,80%	0,31%	-	-	-2,25%
Indice Comparatif	14,72%	3,55%	3,72%	21,52%	-	-	8,09%
Ecart Indice Comparatif	-11,25%	-7,68%	-6,52%	-21,21%	-	-	-10,35%

* Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	-0,52%	-	-	-	-
Indice Comparatif	18,06%	-	-	-	-
Ecart Indice Comparatif	-18,59%	-	-	-	-

* 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.

ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) *

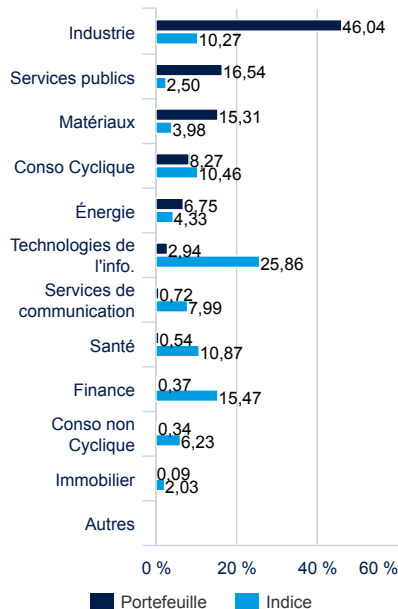
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	11,15%	-	-	13,74%
Volatilité de l'indice comparatif	9,96%	-	-	12,99%

* Données annualisées

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

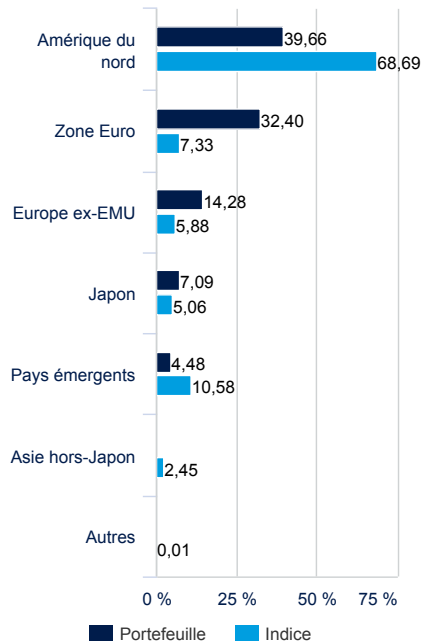
REPARTITION SECTORIELLE

(Source : Groupe Amundi) *



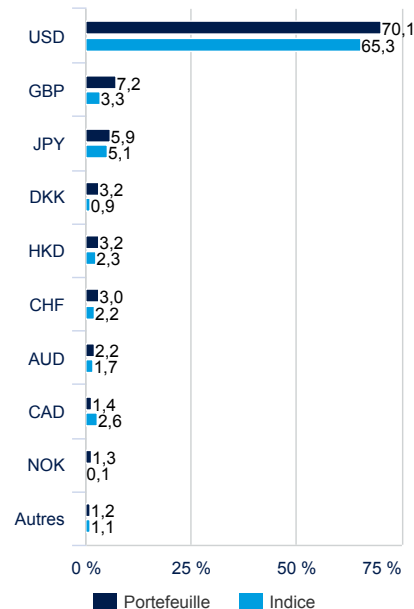
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



* En pourcentage de l'actif

** En pourcentage de l'actif – avec couverture de change

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)

% Moyenne + Petite capitalisation

% Grande capitalisation

PER annuel anticipé

Prix sur actif net

Prix sur cashflow

Taux de rendement (en %)

Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)

Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	48,59	636,17
% Moyenne + Petite capitalisation	61,53	29,35
% Grande capitalisation	38,47	70,65
PER annuel anticipé	14,15	17,76
Prix sur actif net	1,90	3,05
Prix sur cashflow	8,40	14,30
Taux de rendement (en %)	2,91	1,90
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	13,74	15,39
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	6,52	8,76

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	66
Liquidités en % de l'actif	6,80%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
EMERSON ELECTRIC	Industrie	3,59%	3,51%
SIEMENS AG-REG	Industrie	3,52%	3,32%
NEXTERA ENERGY INC	Services publics	3,12%	2,91%
SEMPRA	Services publics	2,73%	2,67%
AIR PRODUCTS & CHEMI	Matériaux	2,55%	2,47%
CHART INDUSTRIES INC	Industrie	2,37%	2,37%
BUREAU VERITAS	Industrie	2,31%	2,30%
MICHELIN (CGDE)	Conso Cyclique	2,27%	2,23%
JOHNSON MATTHEY PLC	Matériaux	2,26%	2,26%
LINDE PLC	Matériaux	2,26%	1,97%

* Hors OPC

EQUIPE DE GESTION

**Vafa Ahmadi**

Responsable de la gestion thématique

**Alexandre Cornu**

Gérant de portefeuille

**Gaël Des Prez de la Morlais**

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Le MSCI World affiche une performance de +2.03% sur le mois de juin, marquée par la hausse des valeurs technologiques ; toujours portées par le narratif de l'intelligence artificielle ainsi que des chiffres macroéconomiques rassurants. Le S&P 500 caracole en tête à +3.47%.

Sur le plan économique, la trajectoire de la politique monétaire a encore été au centre de l'attention. Comme attendu, la réserve fédérale américaine a maintenu ses taux inchangés, entre 5.25% et 5.5%, mais le "dot-plot" ne laisse entrevoir qu'une seule baisse des taux en 2024 contre trois sur le précédent graphique. Les prévisions de croissance du PIB restent en revanche identiques à celles publiées en mars.

Nous retiendrons également trois chiffres économiques marquants. Tout d'abord, la croissance du PIB au premier trimestre 2024 a été révisée en légère hausse à 1.4% contre 1.3% précédemment. Ensuite, la production industrielle de mai est ressortie au-dessus des attentes à +0.9% contre +0.3% attendu. Et enfin, le ralentissement de l'indice d'inflation PCE du mois d'avril à +2.6% sur un an contre +2.7% en avril.

En Europe, le STOXX 600 clôture en légère baisse (-1.3%). La dissolution de l'Assemblée nationale par le président français, Emmanuel Macron, a été l'événement majeur de ce mois. Cette décision a troublé la visibilité des investisseurs dans un contexte où la trajectoire budgétaire était déjà source d'inquiétude.

Nous notons également la baisse attendue des taux de la BCE. Nous retiendrons les PMI flash sur le mois de juin témoignant d'une baisse de régime de l'activité. Le PMI manufacturier reste en territoire négatif (45.8 contre 47.9 attendu et après 47.3 sur le mois de mai) et le PMI services ralentit (52.6 contre 53.5 attendu et après 53.2 sur le mois de mai).

Quant aux secteurs du MSCI World, nous notons la surperformance de la technologie (+5.69%) et des services de télécommunication (+3.57%) tandis que les matériaux (-4.08%) et les services aux collectivités (-3.45%) sous-performent.

Aux côtés de la sidérurgie qui investit massivement dans sa décarbonation grâce à l'hydrogène, les annonces de commandes de bateaux propulsés par des dérivés de l'hydrogène se multiplient. D'ici 2028, les flottes de fret devraient prendre possession de plus de 250 navires qui brûleront du méthanol ou de l'ammoniac. Leur consommation annuelle représentera alors plusieurs millions de tonnes par an d'équivalent hydrogène dont la production nécessitera l'installation de plus de 10 GW de capacité d'électrolyse. Comme prévu, mue par une volonté de décarbonation, la demande suscite l'offre et la chaîne de valeur de l'hydrogène initie véritablement son développement.

En juin, le fonds a souffert significativement (-4% vs MSCI ACWI +3.5%) de la dégradation des données macro (faiblesse de l'ISM manufacturier) et de nouvelles sur le front politique jugées défavorables au soutien de la transition énergétique. Les valeurs industrielles ont été pénalisées mais plus encore, les développeurs d'ENR (Nextera -11%, AES -19%) et les cleantech (Bloom -25%, Array -28%, Nucera -23%) qui ont perdu autour de 20% sur le mois. Aussi, le fonds a souffert de sa surexposition aux valeurs françaises (-137bp vs acwi) massivement vendues après l'annonce de la dissolution. Malgré tout, le fonds surperforme son univers d'investissement de 151bp (Univers -6.69%). Dans ce contexte, nous avons réduit la surexposition aux valeurs françaises et vendu Engie, jugé trop sensible au spread souverain. Nous avons également réduit l'exposition au small and mid caps en vendant notamment Italgas. Nous avons enfin réalloué du capital vers des géographies jugées plus calmes comme le UK et la Scandinavie, en profitant de point d'entrée jugés attractifs pour initier des positions en National Grid et Norsk Hydro.

Les systèmes énergétiques actuels ont été bâtis en 50 ans. Et c'est en 20 ans seulement qu'il est prévu de libérer le potentiel de l'hydrogène décarboné afin de réduire les émissions de gaz à effet de serre de l'ordre de 15%. Même deux fois plus rapide que par le passé, un tel développement demeure un marathon. Alors plutôt que de se précipiter, il faut bien se préparer. Ce qui fait actuellement penser que le démarrage est moins rapide qu'attendu. Pourtant, les objectifs et les moyens à mettre en œuvre se précisent. Les projets avancent. Boursièrement, le dégonflement des excès passés arrive à terme. Et la baisse des taux constitue le catalyseur attendu au H2 pour relancer la filière.

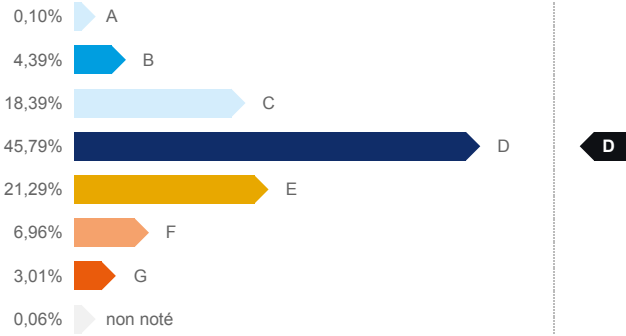
NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Du portefeuille



De l'indice de référence



Evaluation par composante ESG

	Portefeuille	Indice
Environnement	C	D
Social	C	D
Gouvernance	D	D
Note Globale	C	D

Couverture de l'analyse ESG

Nombre d'émetteurs	67
% du portefeuille noté ESG²	100%

²Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

Définitions et sources

Investissement Responsable (IR)

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

Des critères extra-financiers sont utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- o « E » pour Environnement : consommation d'énergie, émissions de gaz à effet de serre, gestion de l'eau et des déchets...
- o « S » pour Social/Sociétal : respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...
- o « G » pour Gouvernance : indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...

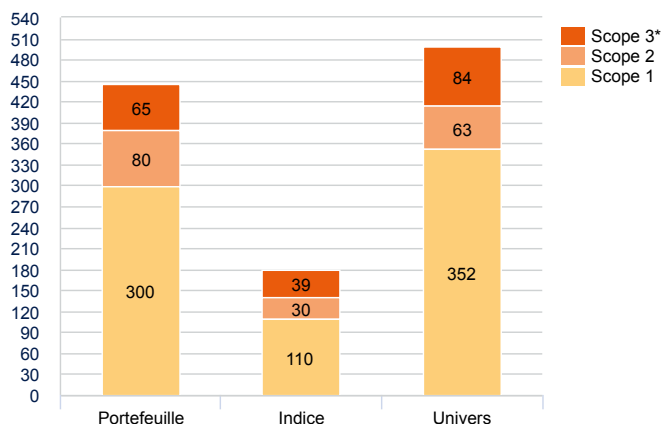
L'échelle de notation du Groupe Amundi classe les émetteurs de A à G, A étant les meilleurs émetteurs et G les moins bons.

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.

Environnement¹

Total en tCO2 / M€ (portefeuille/indice) : 444 / 179
Intensité carbone par million d'euros de chiffre d'affaires

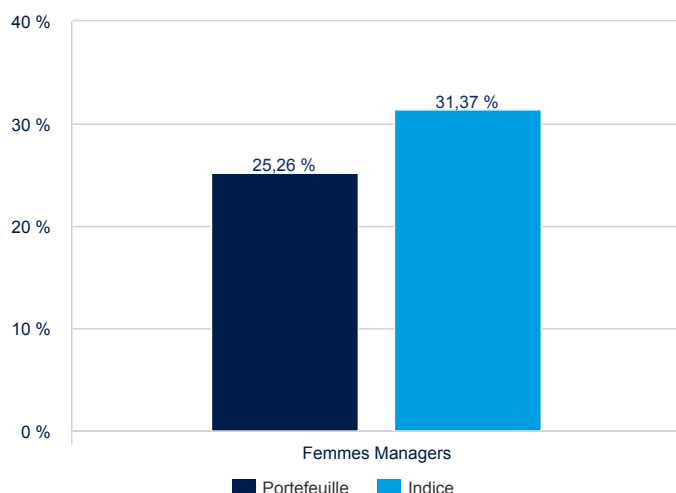


Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO2 équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires).

* Source: TRUCOST, fournisseurs de premier rang uniquement

Social²

Mixité des Managers



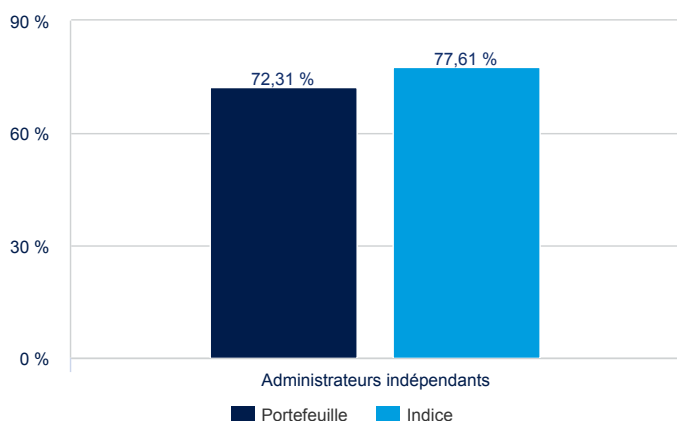
Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 94,34% 99,31%

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 88,22% 90,63%

Gouvernance⁴

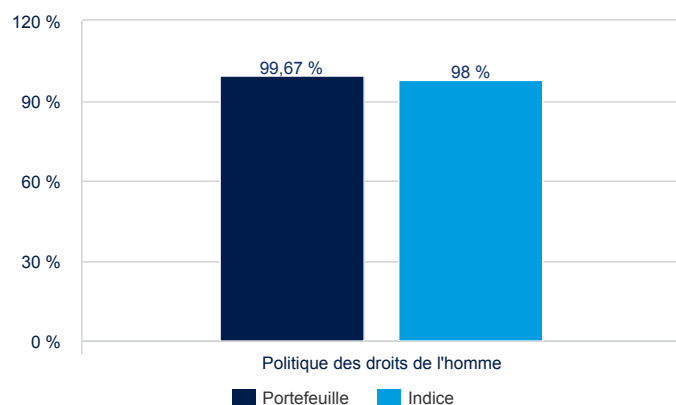
Indépendance du Conseil d'Administration



Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Respect des droits Humains³

Travail décent et liberté d'association



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. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 94,34% 99,31%

Taux de couverture (portefeuille/indice) 94,98% 99,60%

Sources et définitions

1. Indicateur Environnement / indicateur climat. Intensité en émissions carbone (en tCO₂ par million d'euros de chiffre d'affaire). Ces données sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO₂, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO₂.

Définition des scopes :

- Scope 1 : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.
- Scope 2 : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- Scope 3 : Toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, Amundi a choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope 3 - Source : modèle EEI-O Trucost (modèle d'entrée/sortie étendu à l'environnement de Trucost).

2. Pourcentage de femmes managers. Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. S'il existe une répartition en pourcentage par catégorie, comme les cadres supérieurs, les cadres supérieurs, les cadres moyens, les cadres subalternes, nous considérons alors le pourcentage de femmes cadres moyens. Pourcentage de femmes cadres = nombre de femmes cadres / nombre total de cadres * 100. Fournisseur de données : Refinitiv.

3. Indicateur 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. Fournisseur de données : Refinitiv.

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

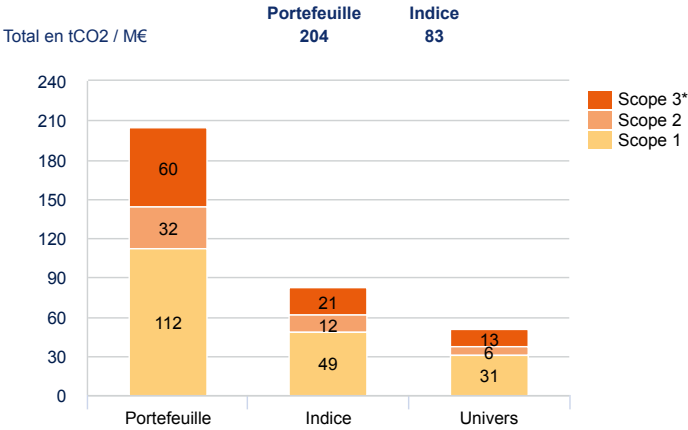
Pour ces 4 Indicateurs, le total du portefeuille/de l'univers d'investissement est égal à la moyenne des indicateurs des entreprises pondérée par le poids des entreprises dans le portefeuille/l'univers d'investissement.

AVERTISSEMENT

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, elles ne préjugent pas des performances futures. 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. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

Empreinte carbone du portefeuille

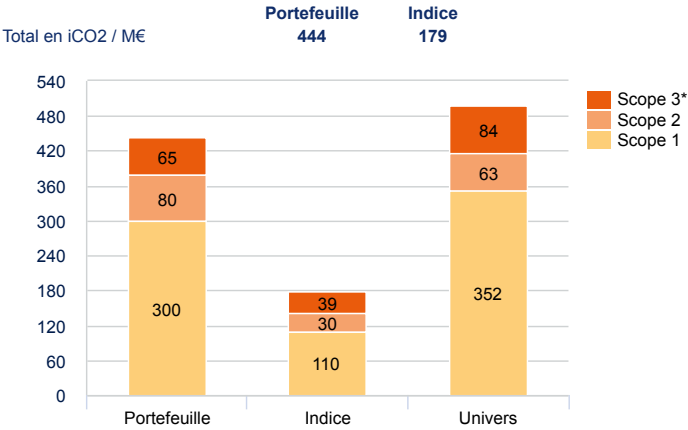
Emissions carbone par million d'euros investis



Cet indicateur mesure les émissions du portefeuille en tonnes de CO₂ équivalent par million d'euros investis. Il est un indicateur des émissions induites par l'investissement dans ce portefeuille.

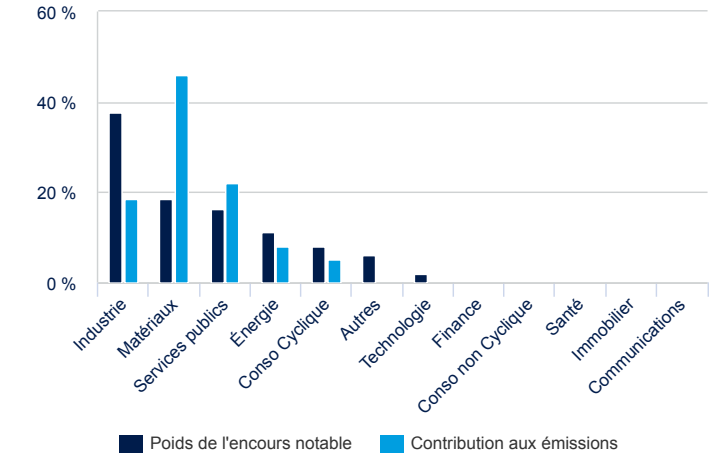
* fournisseurs de premier rang uniquement

Intensité carbone par million d'euros de chiffre d'affaires



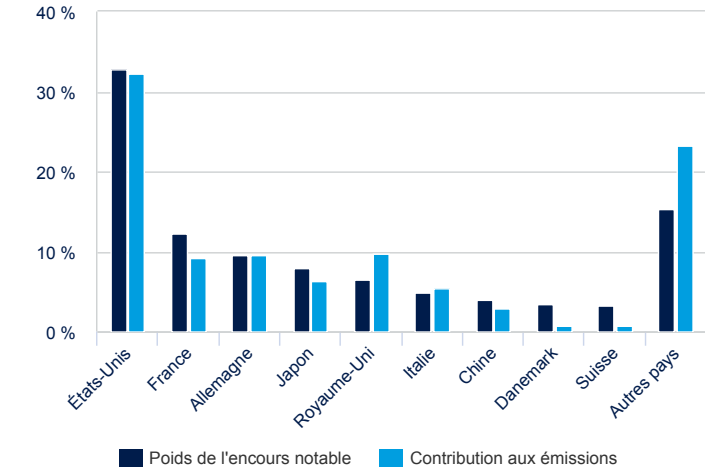
Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO₂ équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires). Il est un indicateur de l'intensité carbone de la chaîne de valeur des entreprises en portefeuille.

Contribution sectorielle aux émissions carbone



Ce graphique compare le poids de chaque secteur à leur contribution aux émissions carbone du portefeuille.

Contribution géographique aux émissions carbone



Ce graphique compare le poids de chaque pays à leur contribution aux émissions carbone du portefeuille.

Couverture de l'analyse des émissions carbone

	Portefeuille	Indice	Univers
Poids de l'encours Noté/Total	92,25%	99,31%	73,27%
Taux de couverture (Portefeuille/Indice) :	93,89%	99,31%	96,41%
Cette mesure correspond à la part des émetteurs privés pour lesquels nous disposons de données carbone rapportée à l'ensemble des émetteurs privés			

Indicateurs du portefeuille

	Portefeuille	Indice	Univers
Nombre total d'émetteurs	155	2 681	248

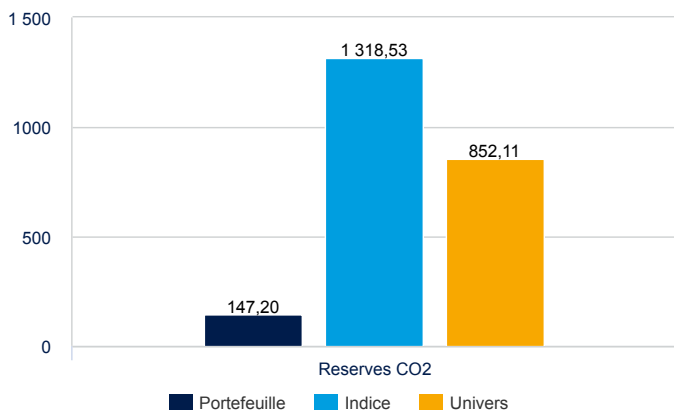
Sources et définitions

Les données sur émissions carbone sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO₂, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO₂.

Définition des scopes :

- **Scope 1** : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.
- **Scope 2** : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- **Scope 3** : Toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, Amundi a choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope 3 - Source : modèle EEI-O Trucost (modèle d'entrée/sortie étendu à l'environnement de Trucost).

Réserves carbone par million d'euros investis



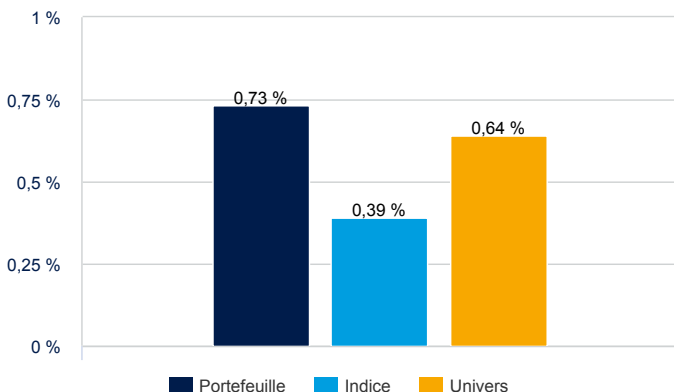
Ce graphique mesure les réserves carbone du portefeuille en tonnes de CO2 équivalent par million d'euros investis. Il constitue un indicateur des émissions potentielles, résultant de la combustion des réserves fossiles, induites par l'investissement dans ce portefeuille.

Couverture de l'analyse des réserves carbone

	Portefeuille	Indice	Univers
Poids des émetteurs notés (Notés /Total)	100%	100%	100%
Poids des émetteurs notés (Notés/Notables ¹)	101,97%	100%	INF

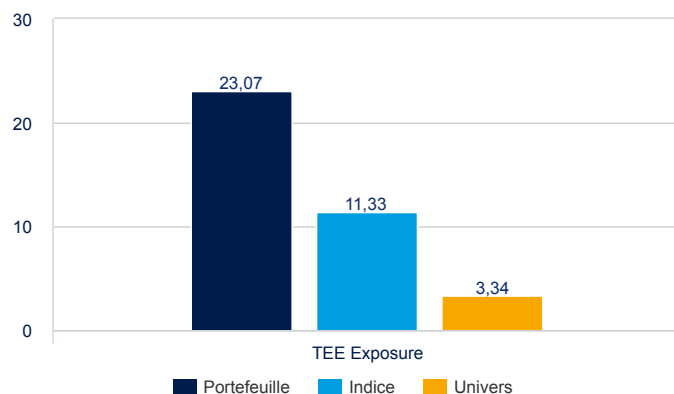
¹ Cette mesure correspond à la part des émetteurs privés pour lesquels nous disposons de données de réserves carbone rapportée à l'ensemble des émetteurs privés

Exposition charbon



Part du chiffre d'affaires réalisée dans les sous-secteurs suivants : production d'électricité à partir du charbon, extraction de charbon bitumineux, exploitation à ciel ouvert de charbon bitumineux et du lignite. L'exposition est une moyenne pondérée du % du chiffre d'affaires dans le charbon par le poids de chaque titre en portefeuille.

Exposition aux technologies vertes en %



Part du chiffre d'affaires réalisée dans le développement des « technologies vertes » : Energies renouvelables, Biomasse, Efficacité énergétique, Services environnementaux, Gestion de l'eau, Gestion des déchets. L'exposition est une moyenne pondérée du % du chiffre d'affaires dans les technologies vertes par le poids de chaque titre en portefeuille.

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS CARBONE

	Secteurs	Poids / Total	Poids / Notable	tCO ₂ / M€	tCO ₂ / %
SSAB AB	Matériaux	0,56%	0,57%	22.4	10,97%
AES CORP/THE	Services publics	1,64%	1,67%	18.51	9,06%
JOHNSON MATTHEY PLC	Matériaux	2,24%	2,29%	17.45	8,54%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	Matériaux	2,51%	2,56%	12.85	6,29%
THYSSENKRUPP FINANCE NEDERLAND	Énergie	0,45%	0,46%	10.99	5,38%
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	1,99%	2,03%	10.46	5,12%
NORSK HYDRO ASA	Matériaux	1,02%	1,04%	9.76	4,78%
BLOOM ENERGY CORP	Industrie	1,58%	1,61%	8.01	3,92%
NEXTERA ENERGY INC	Services publics	3,01%	3,07%	6.38	3,12%
BASF SE	Matériaux	1,37%	1,39%	6.15	3,01%

Sources et définitions

Les données réserves carbonées et expositions charbon sont fournies par Trucost.
Les données technologies vertes sont fournies par différents fournisseurs

Les réserves carbone sont exprimées en émissions carbonées potentielles grâce à la méthode du Potsdam Institute for Climate Impact Research. Les réserves des différentes énergies fossiles sont converties en émissions potentielles en tenant compte de la valeur calorifique et de la teneur en carbone des différentes réserves. Ces données concernent les entreprises détenant ce types de réserves, appartenant aux secteurs des matériaux, énergies et des services aux collectivités.