

### 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 :** LU2389405080  
**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) :** 102,13 ( EUR )  
**Actif géré :** 612,78 ( 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 :**  
 1,85%  
**Commission de surperformance :** Oui

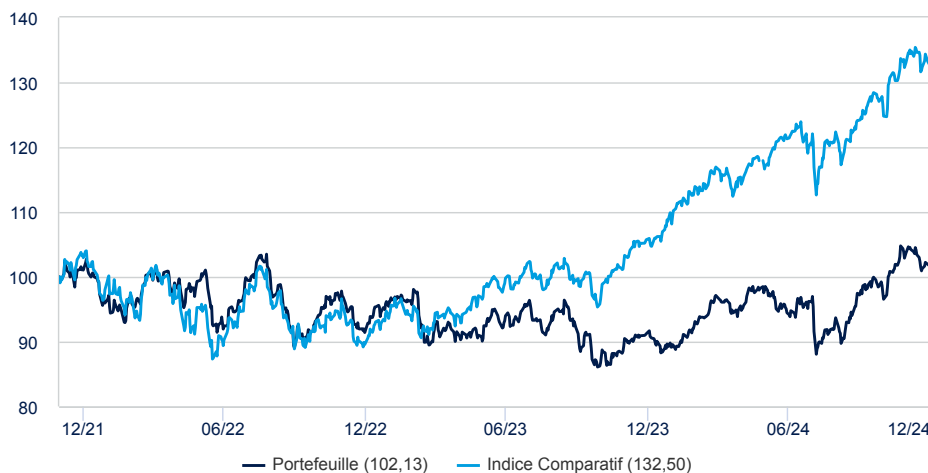
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

### 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) <sup>1</sup>

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 29/11/2024	3 mois 30/09/2024	1 an 29/12/2023	3 ans 31/12/2021	5 ans -	Depuis le 30/11/2021
<b>Portefeuille</b>	11,98%	-1,49%	5,08%	11,98%	0,36%	-	0,68%
<b>Indice Comparatif</b>	25,33%	-0,42%	6,71%	25,33%	8,77%	-	9,54%
<b>Ecart Indice Comparatif</b>	-13,35%	-1,08%	-1,63%	-13,35%	-8,41%	-	-8,86%

<sup>1</sup> Les données supérieures à un an sont annualisées.

### PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE (Source : Fund Admin) <sup>2</sup>

	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Portefeuille</b>	11,98%	-0,22%	-9,53%	-	-
<b>Indice Comparatif</b>	25,33%	18,06%	-13,01%	-	-
<b>Ecart Indice Comparatif</b>	-13,35%	-18,28%	3,48%	-	-

<sup>2</sup> 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.

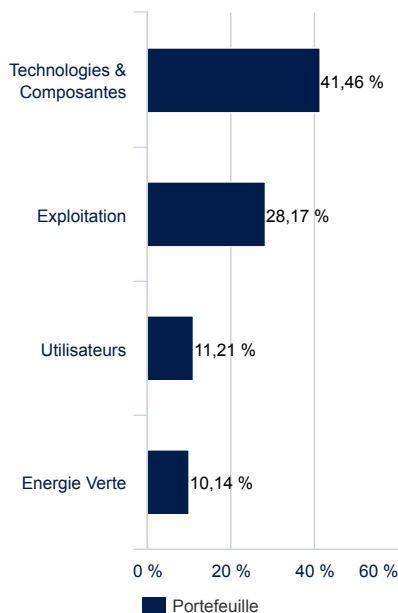
### ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) <sup>\*</sup>

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement <sup>*</sup>
<b>Volatilité du portefeuille</b>	11,34%	13,49%	-	13,40%
<b>Volatilité de l'indice comparatif</b>	10,48%	12,78%	-	12,73%

<sup>\*</sup> Données annualisées

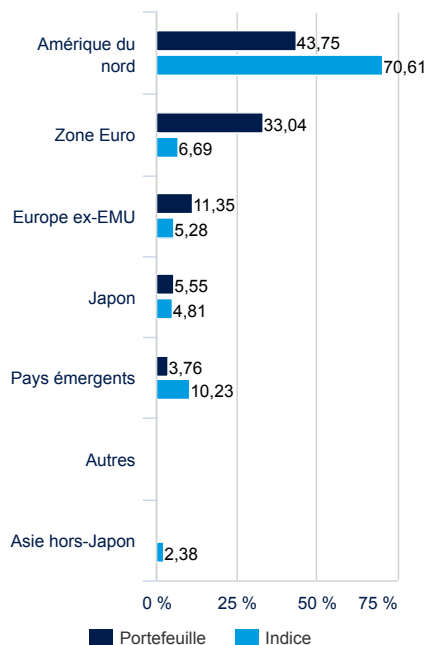
## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

### REPARTITION SECTORIELLE (Source : Groupe Amundi) \*



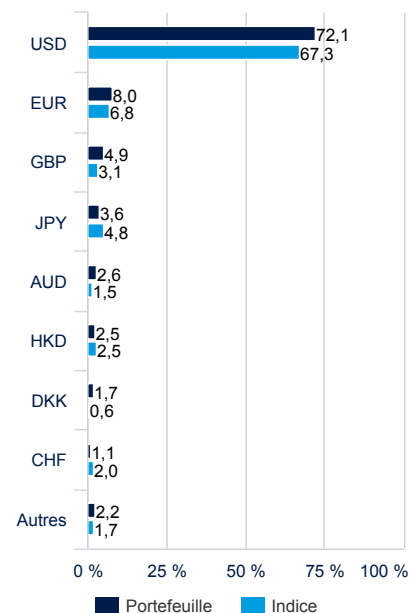
### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (Source : Groupe Amundi)

(Source : Groupe Amundi)



### EXPOSITION PAR DEVISE (Source : Groupe Amundi) \*\*

(Source : Groupe Amundi) \*\*



\* En pourcentage de l'actif

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

## RATIOS D'ANALYSE (Source : Groupe Amundi)

(Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	54,36	736,34
% Moyenne + Petite capitalisation	59,24	28,52
% Grande capitalisation	40,76	71,48
PER annuel anticipé	15,09	18,11
Prix sur actif net	1,93	3,16
Prix sur cashflow	8,95	14,79
Taux de rendement (en %)	3,01	1,85
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	22,93	15,81
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	6,95	9,52

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	66
Liquidités en % de l'actif	7,38%

## PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi) \*

(Source : Groupe Amundi) \*

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
SIEMENS AG-REG	Industrie	3,71%	3,52%
SEMPRA	Services publics	3,57%	3,50%
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	3,14%	3,02%
BUREAU VERITAS	Industrie	2,84%	2,83%
BAKER HUGHES A GE CO	Énergie	2,82%	2,77%
SIEMENS ENERGY AG	Industrie	2,77%	2,73%
NATIONAL GRID PLC	Services publics	2,30%	2,23%
SCHNEIDER ELECT SE	Industrie	2,28%	2,10%
CHART INDUSTRIES INC	Industrie	2,24%	2,24%
AIR PRODUCTS & CHEMI	Matériaux	2,10%	2,02%

\* 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

Décembre a été moins bien orienté que le mois précédent, avec un recul du MSCI ACWI (EUR) de 0,41%. Malgré une nette correction du marché américain (S&P 500 : -2,38% en USD), l'appréciation du dollar a atténué la chute pour l'investisseur européen. Le Stoxx Europe 600 a enregistré un léger recul de 0,52% sur le mois. Les différents indices auront donc clôturé 2024 sur des performances hétérogènes : le S&P 500 (+23,31%) entraîne le MSCI ACWI (+23,44%, en EUR), et creuse l'écart avec le Stoxx Europe 600 (+5,39%).

Bien que le début du mois ait permis aux indices américains d'atteindre de nouveaux sommets et qu'un net rebond des indices actions européens ait été observé, des doutes émanant d'outre-Atlantique concernant le calendrier de baisse des taux directeurs de la Fed ont inversé la tendance. La perspective d'une réduction des taux plus lente que prévu (deux baisses attendues contre quatre au début du mois) a porté le taux des obligations américaines à 10 ans à 4,57% (+39 points de base), permettant ainsi au dollar de s'apprécier face à l'euro (+1,68%).

Aux Etats-Unis, malgré un très léger rebond de l'inflation (comme attendu à 2,7% YoY, contre 2,6% en novembre) et les déclarations de la Fed, la situation économique reste solide. La légère hausse des marchés actions au début du mois est portée par des publications macro-économiques majoritairement en ligne avec les prévisions du consensus. Les quelques surprises tendent quant à elles à confirmer la vigueur de l'économie américaine : la croissance en rythme annuel sort à 3,1% (attendue à 2,8%), l'ISM manufacturier ressort à 48,4 (en net progrès et au-delà des 47,6 attendu) et les ventes au détail progressent de 0,7% (vs. 0,5%). La Fed, comme prévu, a réduit ses taux d'intérêt de 25 points de base (dans une fourchette de 4,25% à 4,50%).

En Europe, la BCE a également abaissé de 25pbs ses taux directeurs et confirmé de nouvelles baisses en 2025. Une série de surprises négatives se sont ensuite enchaînées : les ventes au détail ont d'abord déçu (-0,5% en variation mensuelle vs -0,4% attendu), le PMI manufacturier de décembre a manqué les prévisions du consensus (45,2 vs. 45,3), lesté par la France (41,9 vs. 43,2) et l'Allemagne (42,5 vs. 43,1), tandis que la BoE a dû se refuser à baisser ses taux face aux mauvaises nouvelles (persistance de l'inflation et l'accélération de la hausse des salaires).

Côté secteurs, le constat est mitigé : les services de communication (+4,21%), la technologie de l'information (+3,03%) et la consommation discrétionnaire (+3,95%) profitent d'un rallye des "Tera Caps" américaines, pendant que les secteurs des matériaux (-6,05%), de l'énergie (-5,18%) et de l'immobilier (-5,16%) sous-performent suite à la forte hausse des taux longs.

Les précisions du Trésor US sur les conditions d'octroi des crédits d'impôts à la production d'hydrogène électrolytique ont enfin été publiées. Comme attendues, elles sont moins exigeantes que celles précédemment communiquées. Ces clarifications ouvrent ainsi la voie à plus de décisions finales d'investissement aux US en 2025.

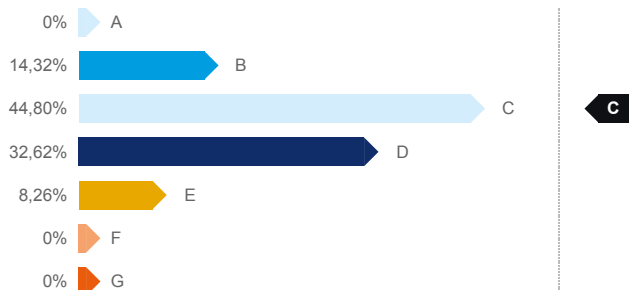
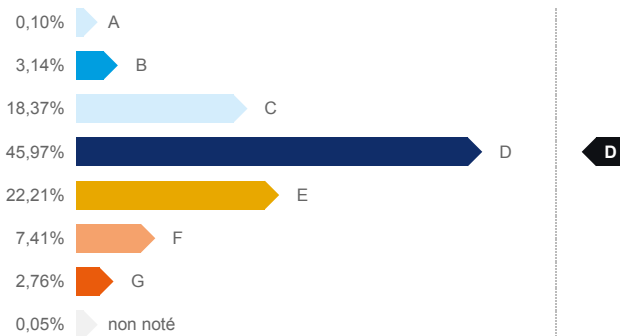
En décembre, le fonds baisse de 1,4% contre une baisse de 0,4% pour le MSCI ACWI. L'absence d'exposition au secteur des technologies de l'informations explique l'essentielle de la différence. Aussi, les matériaux (Air Product -12%, SSAB -10%) et les services aux collectivités, développeurs de renouvelable en tête (Orsted -17%), contribuent négativement. Sur le mois, les valeurs industrielles, qui constituent le principal secteur d'exposition du fonds, ne contribuent que marginalement. Après son rebond de près de plus de 200% en novembre, à la suite de l'annonce d'un contrat cadre pour fournir de solutions d'appoint aux centres de données, Bloom Energy a consolidé de 17%. Plus généralement, les industriels US, Eaton (-10%) et Vertiv (-9%) en tête, ont rendu un peu de leur sur performance passée. En revanche, la stabilisation des attentes de Nucera (1er fabricant mondial d'électrolyseurs) s'est accompagnée d'un rebond de 25%. Et les valeurs japonaises ont profité d'une nouvelle baisse du Yen (Kawasaki Heavy Industry +28%). Finalement, nous conservons une opinion positive sur les valeurs industrielles et attendons une inflexion positive à mi-année de l'ISM manufacturier US, située en zone de contraction depuis plus de 2 ans. Dès lors, nous réintégrons une part de cyclicité dans nos expositions et avons pour cela initié une position en Parker Hannifin.

Les clarifications apportées aux US qui soulagent les conditions d'octroi des subventions à la production d'hydrogène électrolytique constituent une étape majeure pour relancer la dynamique de développement de la filière, véritablement pénalisée par le manque de clarté réglementaire ces 2 dernières années. Et, comme ces conditions étaient profondément inspirées de celles édictées en Europe, on peut espérer un certain soulagement de ce côté-ci de l'Atlantique. Dès lors, même si l'arrivée au pouvoir fin janvier de l'administration Trump doit inciter à la prudence, suite à 2 années de fortes contractions des prévisions et des valorisations des pures players de l'hydrogène, sans présager d'un retour au niveau de 2021, un certain optimisme est permis.

Votre fonds présente notamment un **risque de perte en capital** supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Autres risques importants pour le fonds : **risque actions et de marché (y compris le risque lié aux petites capitalisations boursières et aux marchés émergents), risque de change, risque de contrepartie, risque de liquidité**. La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative de votre fonds. **Pour en savoir plus sur les risques et leur définition, veuillez-vous reporter à la rubrique « Profil de Risque » du prospectus de ce fonds.**

**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
<b>Note Globale</b>	<b>C</b>	<b>D</b>

**Couverture de l'analyse ESG**

<b>Nombre d'émetteurs</b>	<b>69</b>
% du portefeuille noté ESG <sup>2</sup>	100%

<sup>2</sup>Titres 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, États 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.

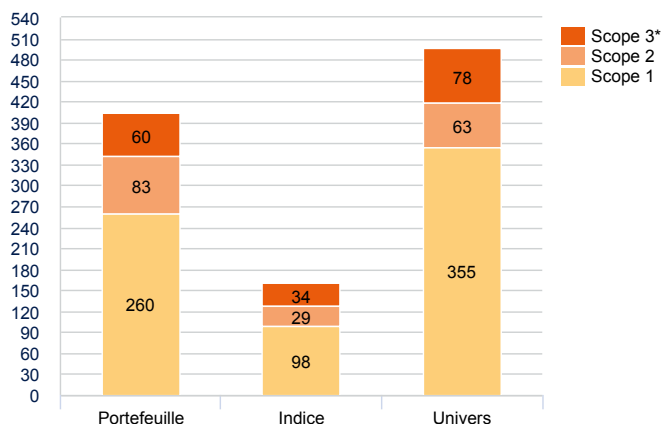
**Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance**

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.

**Environnement<sup>1</sup>**

Total en tCO2 / M€ (portefeuille/indice) : 403 / 161

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

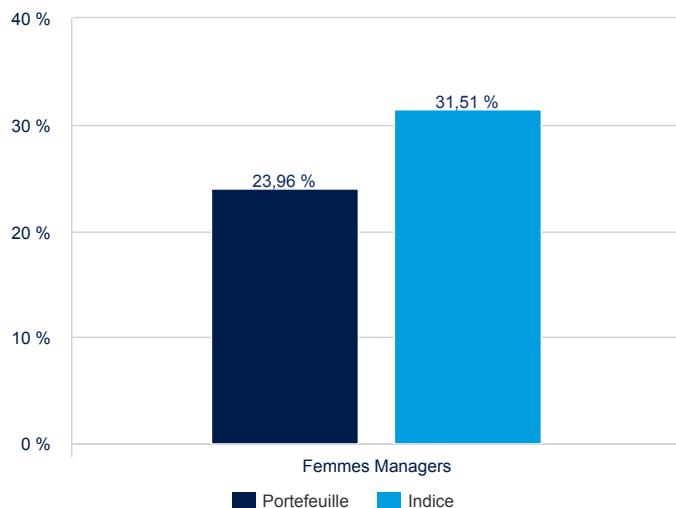


Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO2 équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires).

\* Source: TRUCOST, fournisseurs de premier rang uniquement

**Social<sup>2</sup>**

Mixité des Managers



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

Taux de couverture

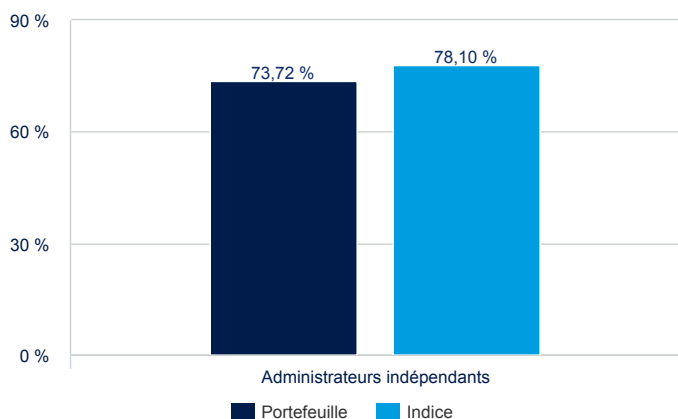
100% 100%

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) :

86,54% 90,87%

**Gouvernance<sup>4</sup>**

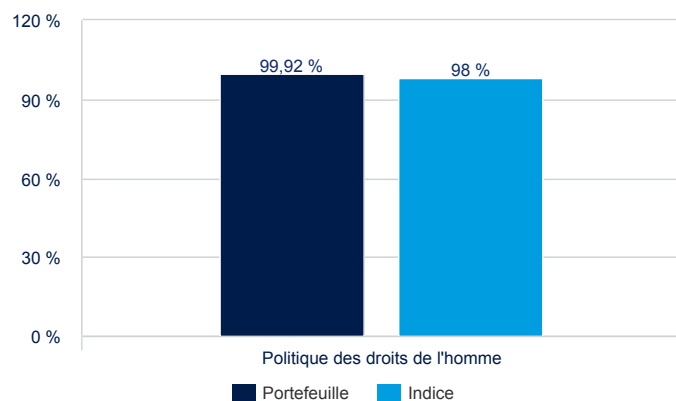
Indépendance du Conseil d'Administration



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

**Respect des droits Humains<sup>3</sup>**

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

100% 100%

Taux de couverture (portefeuille/indice)

98,14% 99,71%

## Sources et définitions

**1. Indicateur Environnement / indicateur climat.** Intensité en émissions carbone (en tCO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub>, 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 CO<sub>2</sub>.

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.

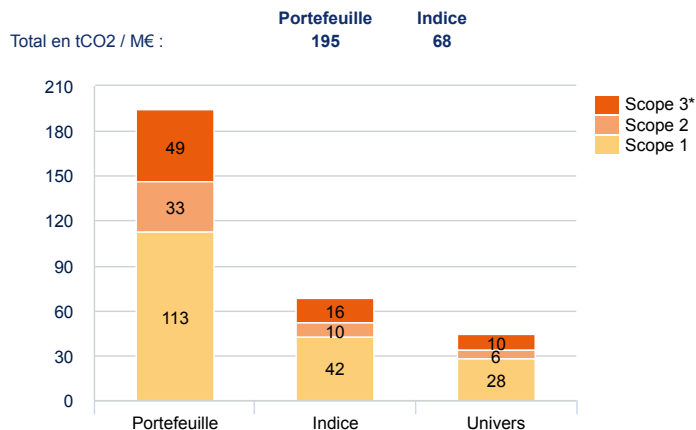
Pour ces 4 Indicateurs, le total du portefeuille/de l'univers d'investissement est égal à la moyenne des indicateurs des entreprises pondérée par le poids des entreprises dans le portefeuille/l'univers d'investissement.

## 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**

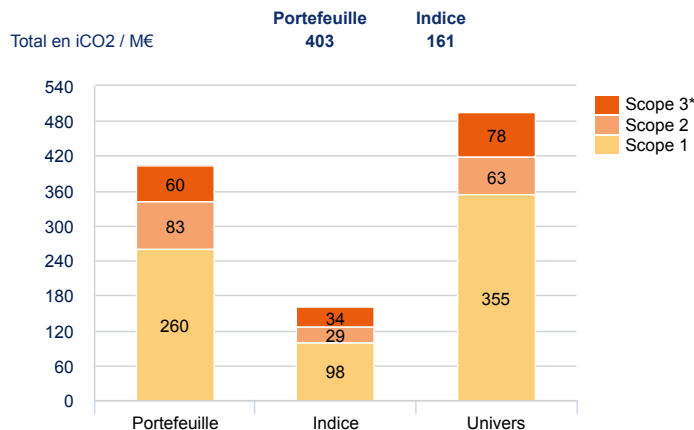
**Emissions carbone par million d'euros investis**



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.

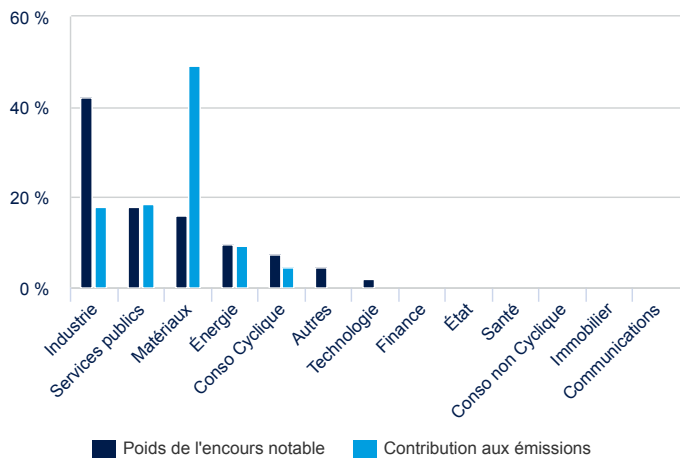
\* fournisseurs de premier rang uniquement

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



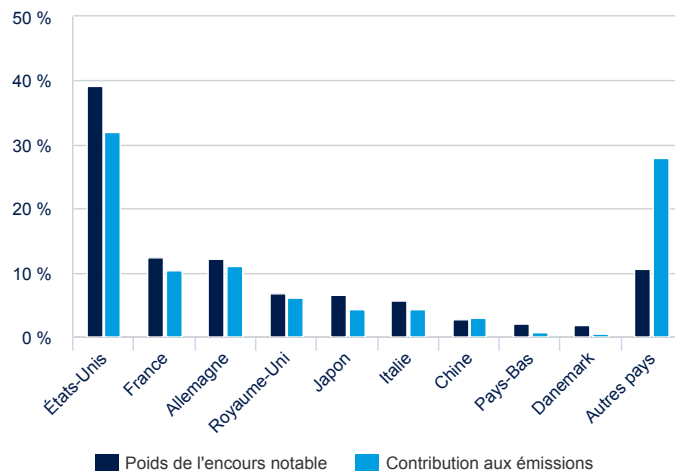
Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO2 équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires). Il est un indicateur de l'intensité carbone de la chaîne de valeur des entreprises en portefeuille.

**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	92,38%	99,49%	98,10%
Taux de couverture (Portefeuille/Indice) :	96,18%	99,49%	-

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	154	2 576	246

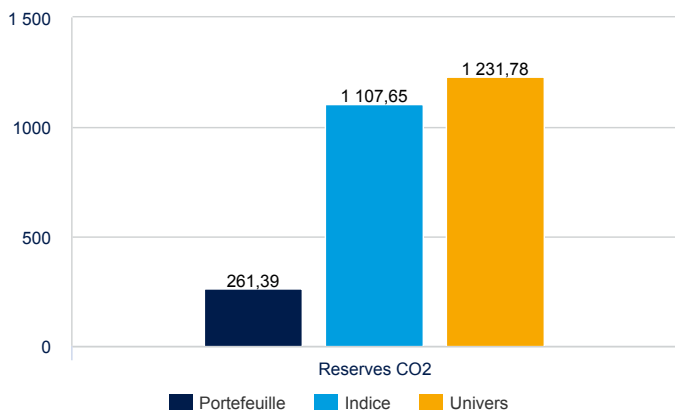
**Sources et définitions**

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 :**

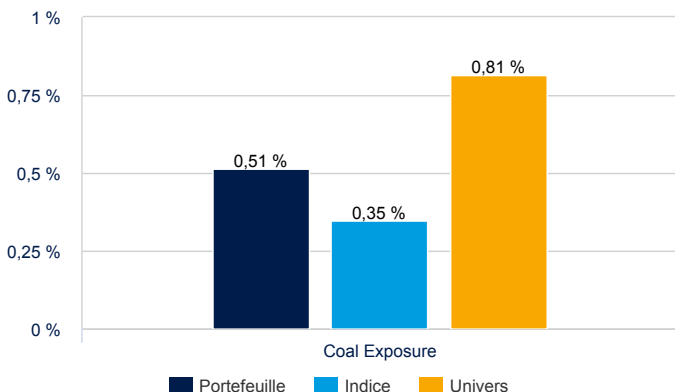
- **Scope 1** : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.
- **Scope 2** : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- **Scope 3** : Toutes les autres émissions indirectes, en amont 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.

## Exposition charbon



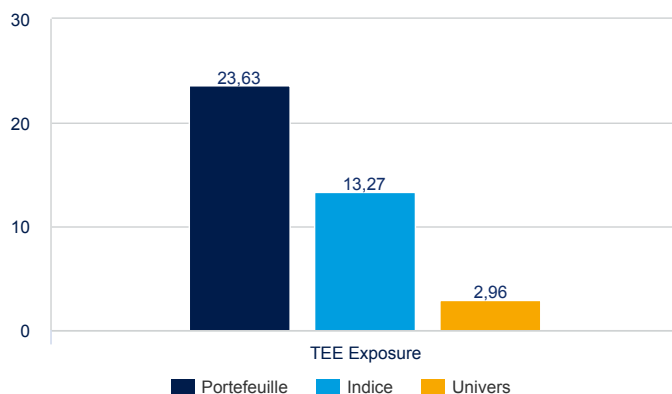
Part du chiffre d'affaires réalisée dans les sous-secteurs suivants : production d'électricité à partir du charbon, extraction de charbon bitumineux, exploitation à ciel ouvert de charbon bitumineux et du lignite. L'exposition est une moyenne pondérée du % du chiffre d'affaires dans le charbon par le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

## 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 <sup>1</sup> )	107,62%	100,51%	INF

<sup>1</sup> 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 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 <sup>2</sup> / M€	tCO <sup>2</sup> / %
SSAB AB	Matériaux	0,98%	1,05%	38.45	19,61%
THYSSENKRUPP FINANCE NEDERLAND	Énergie	0,55%	0,59%	13.07	6,67%
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	3,14%	3,38%	12.31	6,28%
AES CORP/THE	Services publics	1,16%	1,25%	11.48	5,86%
JOHNSON MATTHEY PLC	Matériaux	1,51%	1,63%	9.35	4,77%
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	Matériaux	2,11%	2,27%	9.11	4,65%
NORSK HYDRO ASA	Matériaux	0,93%	1,00%	7.8	3,98%
BLOOM ENERGY CORP	Industrie	1,55%	1,67%	7.75	3,95%
DOW INC	Matériaux	1,15%	1,24%	7.43	3,79%
NEXTERA ENERGY INC	Services publics	1,93%	2,08%	5.9	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.