

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 06/12/2018
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Indice Reference :
 100% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E)
Eligible au PEA : Non
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables :
 Capitalisation
Code ISIN : LU1902444584
Code Bloomberg : CPRSAEA LX
Durée minimum de placement recommandé :
 > 3 ans
Echelle de risque (selon DICI) :

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 > 3 ans.

Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.

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) : 102,09 (EUR)
Actif géré : 685,06 (millions EUR)

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 :
 0,95%

Commission de surperformance : Oui

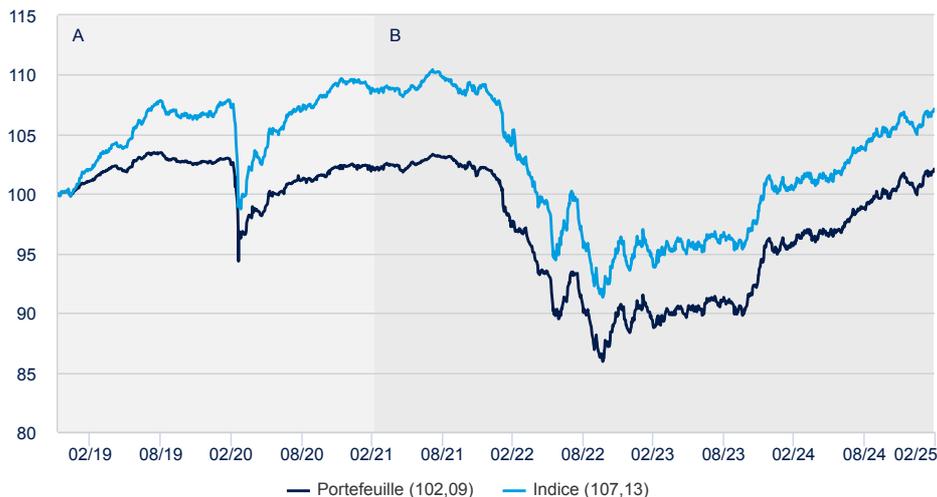
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif du Compartiment est de surperformer l'Indice BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE Total Return, sur une période de 3 ans, tout en intégrant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (E, S et G – soit collectivement ESG) dans le processus d'investissement.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

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



A : Durant cette période, le Compartiment a été géré sur la base d'une politique d'investissement différente de celle actuellement en vigueur.

B : Depuis le début de cette période, le Compartiment applique la nouvelle politique d'investissement.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2024	31/01/2025	29/11/2024	29/02/2024	28/02/2022	28/02/2020	-	06/12/201
Portefeuille	1,18%	0,63%	1,00%	6,43%	4,99%	-0,36%	-	2,09%
Indice	1,04%	0,60%	0,66%	6,62%	2,78%	-0,12%	-	7,13%
Ecart	0,14%	0,03%	0,34%	-0,19%	2,21%	-0,24%	-	-5,04%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	5,12%	8,67%	-13,38%	-0,36%	-0,23%	2,41%	-	-	-	-
Indice	4,74%	8,19%	-13,65%	-0,97%	2,77%	6,24%	-	-	-	-
Ecart	0,38%	0,48%	0,26%	0,60%	-3,01%	-3,83%	-	-	-	-

ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) *

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	2,61%	4,86%	5,06%	4,56%
Volatilité de l'indice	2,61%	5,24%	5,23%	4,78%
Ratio d'information	-0,41	0,61	-0,02	-0,50
Tracking Error ex-post du portefeuille	0,48%	1,32%	1,66%	1,57%

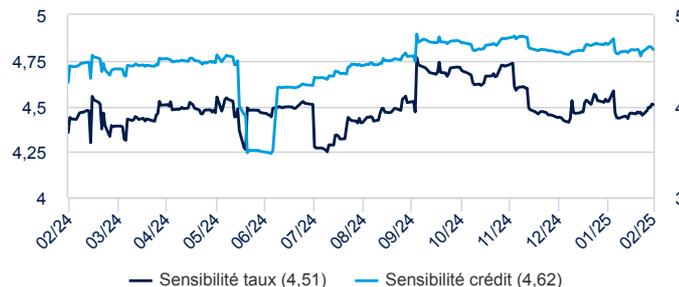
* Données annualisées

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.

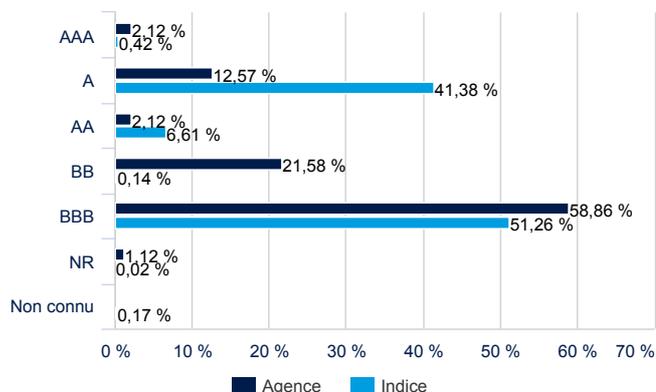
ANALYSE GLOBALE (Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille	Indice
Sensibilité Taux	4,51	4,18
Sensibilité Crédit	4,62	4,14
Taux actuariel brut	3,51%	3,07%
Spread moyen	1	1
Note Moy. Agence LT	BBB-	BBB+
Note Interne LT	BBB-	BBB
Liquidités Inf. 7 jours	1,62%	-
Credit Beta (PTF)	1,52	-
SPS	6,16%	4,06%

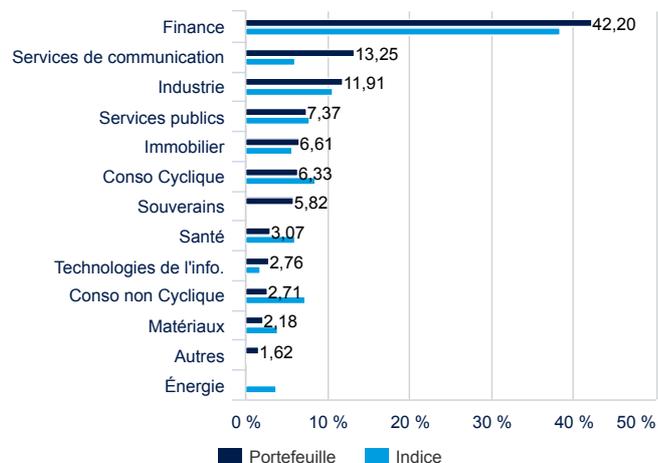
EVOLUTION DES SENSIBILITES TAUX ET CREDIT (Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION DES EMISSIONS PAR NOTATION LONG TERME (Source : Groupe Amundi)



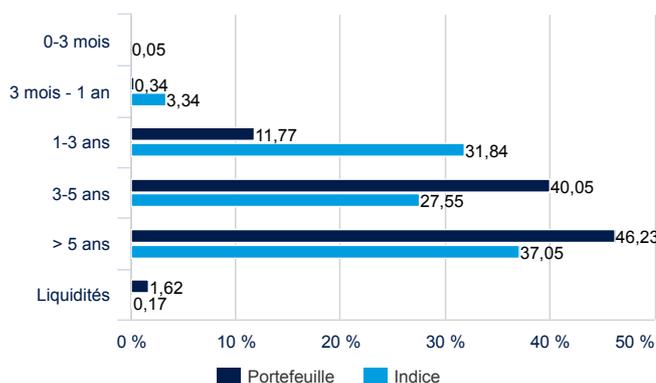
EXPOSITION PAR SECTEUR (Source : Groupe Amundi)



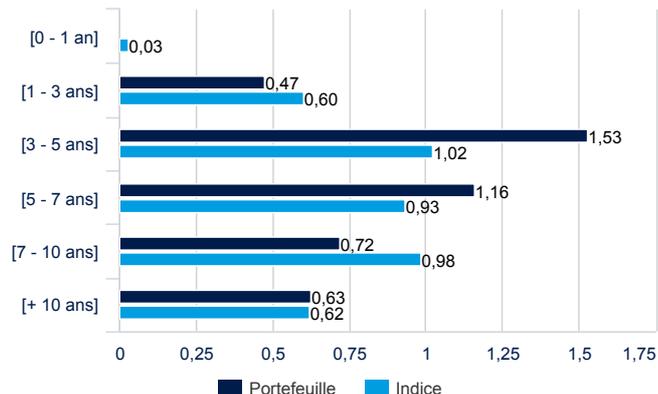
Hors OPCVM et avec Dérivés de crédit

RÉPARTITION PAR MATURITÉS

(Source : Groupe Amundi)



REPARTITION DE LA SENSIBILITE TAUX PAR MATURITE (Source : Groupe Amundi)



10 PRINCIPAUX EMETTEURS (Source : Amundi)

Emetteur	Secteur	Pays	Portefeuille (%)
INTESA SANPAOLO SPA	Finance	Italie	2,69%
BNP PARIBAS SA	Finance	France	2,27%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Finance	Espagne	2,17%
TELEFONICA EUROPE BV	Services de communication	Pays-Bas	2,07%
ORANGE SA	Services de communication	France	2,06%
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSC NV	Industrie	Pays-Bas	1,97%
BANCO BPM SPA	Finance	Italie	1,91%
SOCIETE GENERALE SA	Finance	France	1,80%
AT&T INC	Services de communication	États-Unis	1,78%
BANCO DE CREDITO SOCIAL COO SA	Finance	Espagne	1,47%

EQUIPE DE GESTION

**Julien Daire**

Responsable Gestion Monétaires Taux

**Julien Levy**

Gérant de portefeuille

**Antoine Petit**

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

En février, les relations entre les États-Unis et l'Europe ont été mises à rude épreuve en raison des discussions sur la guerre en Ukraine. Les États-Unis, sous l'administration Trump, ont exprimé leur réticence à continuer de financer l'Ukraine dans ce conflit, incitant les Européens à prendre une position plus autonome. Washington a même proposé une résolution à l'ONU, soutenue par la Russie et la Chine, appelant à une "paix rapide" en Ukraine, marquant un changement significatif par rapport à leur position antérieure de soutien inconditionnel à Kiev. Cette nouvelle approche américaine pousse l'Ukraine à envisager des négociations avec la Russie, potentiellement au prix de concessions territoriales et de ressources, ce qui a suscité des inquiétudes et des tensions parmi les alliés européens. Parallèlement, le président américain, Donald Trump, a continué de mettre en œuvre son programme en menaçant d'imposer des tarifs de 25% sur les biens en provenance d'Europe. Le mois de février a également été marqué par les élections législatives en Allemagne, où le parti conservateur a remporté les élections, tandis que le parti d'extrême-droite a obtenu un score record.

Concernant l'activité économique en zone euro, l'indice PMI manufacturier continue de rebondir, atteignant 47,3 en février contre 46,6 le mois précédent. Les difficultés de la France continuent de peser sur l'ensemble de la zone euro, impactée par l'instabilité politique et la menace des droits de douane des États-Unis. En France, l'indice PMI des services a chuté à son niveau le plus bas depuis 17 mois, passant de 48,2 le mois précédent à 44,5. Concernant l'activité américaine, le PMI Manufacturier a grimpé à 52,7 en février, en nette augmentation par rapport au mois précédent (51,2) et supérieur aux attentes (51,6). Il s'agit du niveau le plus haut depuis juin 2022, montrant des signes de reprise dans le secteur. La production industrielle a été stimulée par des entreprises cherchant à renforcer leurs stocks en anticipation des hausses de prix et des difficultés d'approvisionnement dues aux nouveaux droits de douane.

En zone euro, l'inflation de février s'affiche à +2,4% en rythme annuel (en baisse par rapport aux 2,5% de janvier) et l'inflation sous-jacente, qui exclut les prix de l'énergie et de l'alimentation, s'est établie à 2,6% en février, en baisse par rapport aux 2,7% de janvier, après avoir stagné pendant cinq mois. Les principales contributions à l'inflation annuelle de la zone euro provenaient des services (+3,7%), suivis de l'alimentation, alcool et tabac (+2,7%), des biens industriels non énergétiques (+0,6%) et de l'énergie (+0,2%). Ce ralentissement conforte les anticipations de baisses de taux du marché. Outre-Atlantique, l'inflation a également augmenté à 3,0% sur un an en janvier, contre 2,9% en décembre, alors que les économistes prévoient un ralentissement. Cette hausse continue des prix à la consommation, attribuée par le président Donald Trump aux politiques de son prédécesseur, Joe Biden, marque le quatrième mois consécutif d'accélération. L'inflation sous-jacente a également augmenté à 3,3% sur un an. L'inflation sur un an a légèrement ralenti en février, passant de 2,5% en janvier à 2,4%, ce qui est légèrement supérieur aux attentes du marché.

Au vu des indicateurs économiques, la FED ne devrait pas modifier ses taux d'intérêt lors de sa prochaine réunion du 19 mars. L'inflation, qui s'élève à 3% en janvier, reste au-dessus de l'objectif de 2%, tandis que le marché de l'emploi demeure robuste. Jerome Powell, président de la Banque centrale américaine, a déclaré que tant que l'économie restait solide et que l'inflation ne se rapprochait pas durablement de 2%, la politique monétaire restera restrictive. Les marchés financiers anticipent une possible réduction des taux plus tard en 2025, mais pas avant l'été, en fonction de l'évolution des données économiques. Les tarifs douaniers imposés par Trump sur les importations en provenance du Mexique et du Canada ajoutent une couche de complexité aux décisions de la FED, qui pourrait réagir aux implications économiques plus larges de ces mesures. Du côté européen, les marchés s'attendent à une prochaine baisse de taux de la BCE de 25 bps début mars. Les signaux contradictoires des deux côtés de l'Atlantique ont entraîné des réactions différentes sur les niveaux de taux. On observe une baisse des taux aux États-Unis avec le taux à 10 ans qui termine le mois de janvier à 4,24%, soit -30 pnb par rapport au mois précédent. De même pour les taux courts avec le taux à 2 ans à 4,02% (-18 pnb). En zone euro, le Bund allemand termine le mois à 2,44% (-2 pnb). Le taux à 10 ans français clôture à 3,16% (-4 pnb), tandis que les taux italien et espagnol s'établissent respectivement à 3,50% (-5 pnb) et 3,11% (+4 pnb). Les taux à court terme ont baissé plus fortement, avec le taux à 2 ans allemand qui finit le mois à 2,04% (-6 pnb) et le taux français à 2,15% (-12 pnb).

En dépit des incertitudes macroéconomiques et géopolitiques, le marché du crédit Euro a continué d'être résilient, bénéficiant de solides facteurs techniques. Les fonds Investment-grade ont enregistré 2.1Mds€ de flux entrant positifs sur le mois, les investisseurs privilégiant les actifs liquides de haute qualité dans un contexte d'incertitude économique mondiale. Les émissions primaires sont restées importantes, avec un montant de 97.1Mds€ et des books largement sursouscrits (2.9 fois en moyenne), signe d'une forte demande. Les fondamentaux restent solides, les bilans des entreprises étant bien positionnés pour faire face à l'environnement actuel. La demande de la classe d'actif a été soutenue par son statut de valeur refuge, d'autant plus que les alternatives telles que les dépôts bancaires et les actifs libellés en dollars américains sont devenues moins attractives en raison des coûts de couverture de change. Dans ce contexte, le marché des obligations IG en euros a enregistré une performance totale de +0,60% avec des spreads de crédit restés en moyenne au même niveau qu'à la fin du mois de janvier, soit 91pbs. Les obligations hybrides ont sous-performé le marché IG de la zone euro (+0,54% de performance) tandis qu'à contrario les obligations à haut rendement ont affiché une performance totale de +1,06%, suivies par les AT1 bancaires en hausse de +0,98%.

Bilan des positions :

- La sensibilité crédit est en légère baisse à 4.62
- Le portefeuille affiche une sensibilité aux taux stable à 4.51
- La part des liquidités incluant les OPCVM monétaires atteint 1.5% de l'actif

Le fonds a légèrement surperformé son indice de référence sur le mois de février. L'exposition aux taux a eu un impact positif ce mois-ci, tant en termes absolus qu'en comparaison avec l'indice, grâce à une surexposition d'environ +0,35. L'exposition au crédit du portefeuille a bien résisté, cependant, nos positions avec des maturités plus longues et LT2 n'ont pas profité autant du resserrement des primes, ce qui a neutralisé nos gains relatifs sur la durée. En ce qui concerne les actes de gestion, nous n'avons pas apporté de modifications significatives à notre exposition crédit (béta stable à 1.5) et sectorielle, malgré quelques arbitrages réalisés, notamment via un marché primaire dynamique, où nous avons participé à 6 opérations.

Le profil du fonds en termes de transition climatique reste par ailleurs exigeant comme l'illustre sa réduction d'intensité carbone de -34% par rapport au niveau de l'indice.

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.

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)



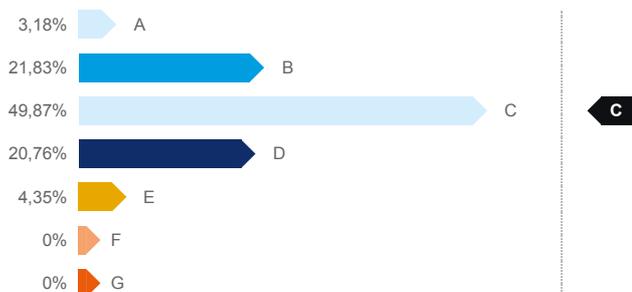
NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG

100% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E)

Répartition du portefeuille par notation ESG¹



Scores et Notes ESG

	Portefeuille	Indice
E Score	1,11	0,76
S Score	0,78	0,36
G Score	0,56	0,19
Score ESG moyen	1,02	0,56
Note ESG moyenne	C	C

Couverture de l'analyse ESG² (Source : Amundi)

Nombre d'émetteurs	180
% du portefeuille noté ESG ²	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.

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.

© 2024 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.

Date de notation : 31/01/2025

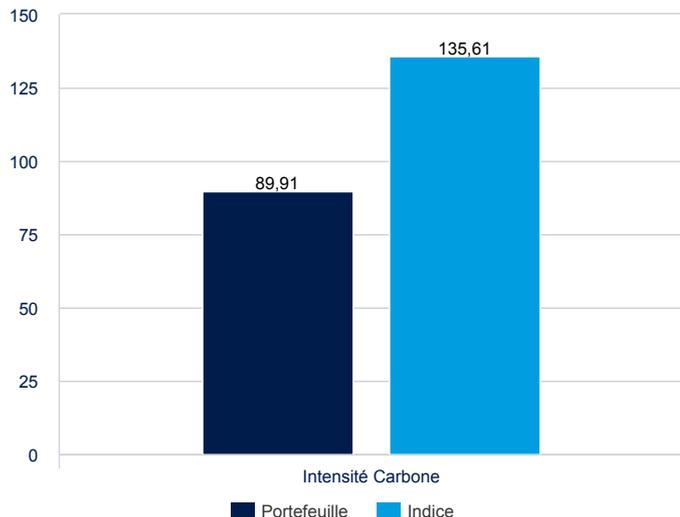
¹ Titres en circulation en fonction des critères ESG, hors liquidités.

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

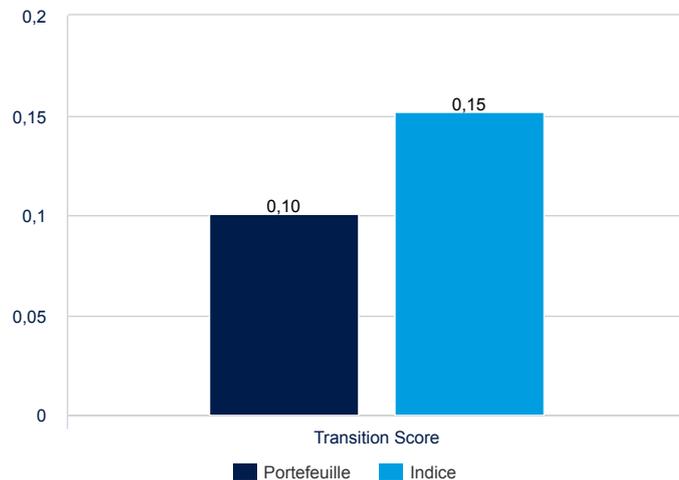
En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères 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 GES des sociétés bénéficiaires des investissements – tCO2eq/€m de revenus
Source : Trucost

ENVIRONNEMENT : Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone (%)

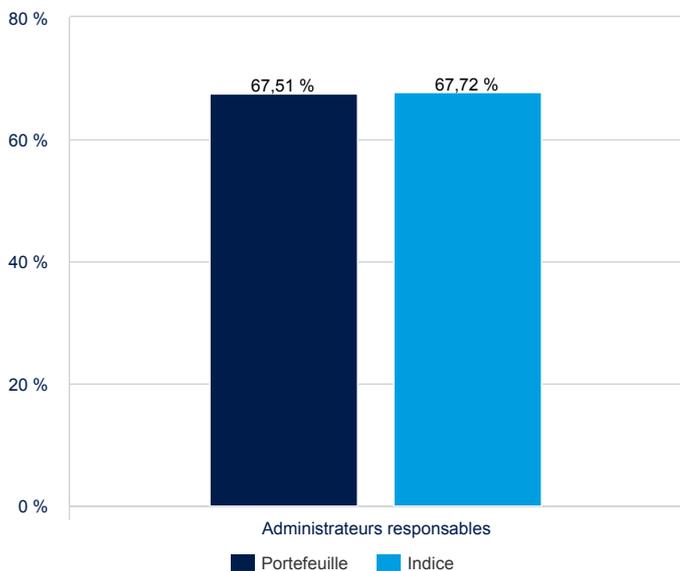


Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone aux fins du respect de l'accord de Paris
Source : SBTi, CDP

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 98,37% 97,34%

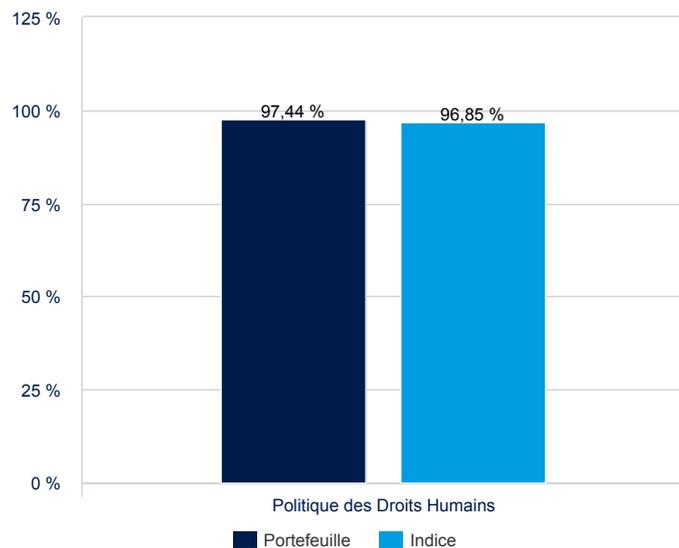
Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 100% 100%

GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration



Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 95,25% 92,19%

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



Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 95,25% 92,37%

Sources et définitions

Intensité carbone : L'intensité des GES du portefeuille est déterminé 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). L'indicateur PAI utilise l'approche "tout investissement", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité. Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données. Amundi a revu sa méthodologie et publie l'intégralité des émissions du scope 3, cependant les biais potentiels et les inexactitudes dans les données relatives aux émissions du scope 3 demeurent. Il convient également de noter qu'Amundi a changé de fournisseur de données pour le calcul de l'EVIC.

Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone : L'ampleur des investissements dans des entreprises sans initiatives de réduction des émissions de carbone dans le portefeuille est déterminé en calculant la somme des pondérations de ces entreprises qui n'ont pas soumis d'objectif SBTi ou CDP. 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. Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

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.

Empreinte carbone du portefeuille

Emissions carbone par million d'euros investis

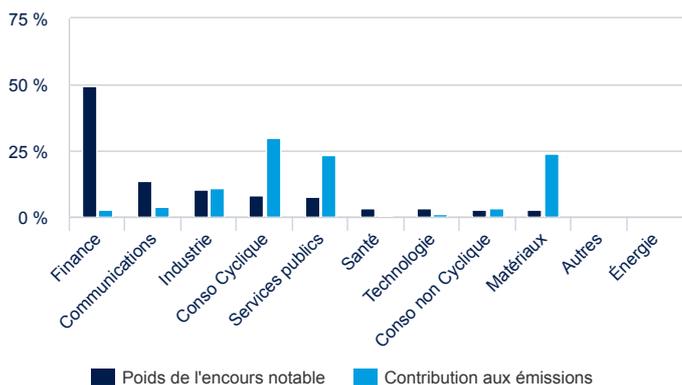
Total Empreinte Carbone (Portefeuille/Indice) : 70,44 / 93,17



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

Contribution sectorielle aux émissions carbone



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

Couverture de l'analyse des émissions carbone ¹

	Portefeuille	Indice
Poids de l'encours Noté/Total	98,24%	97,16%
Taux de couverture	98,23%	97,34%

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

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.

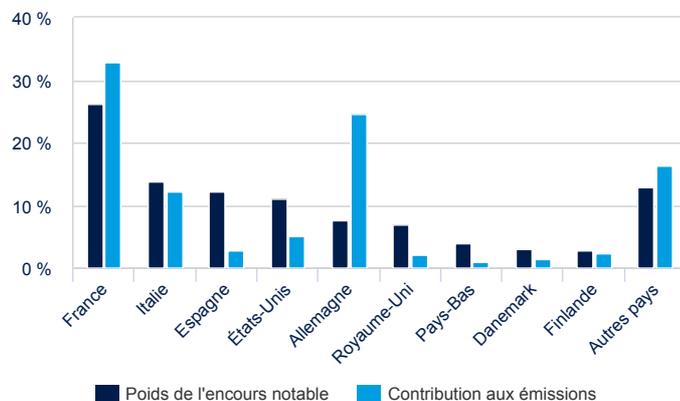
Définition des scopes :

- **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 EE-I-O Trucost (modèle d'entrée/sortie étendu à l'environnement de Trucost).

Les données sur l'intensité eau et le taux de recyclage des déchets sont fournies par Reuters.

Total en tCO2 / M€ (Portefeuille/Indice) : 89,11 / 135,60

Contribution géographique aux émissions carbone



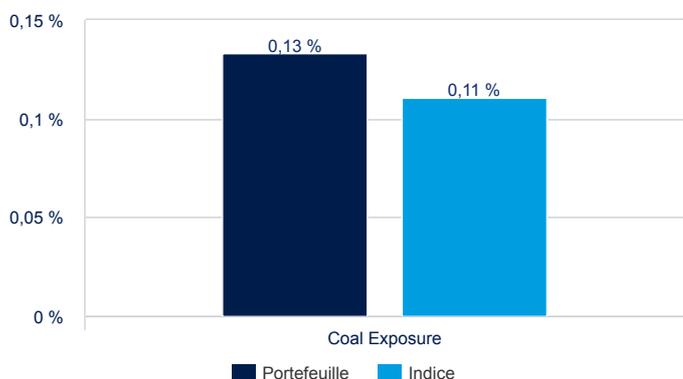
Ce graphique compare le poids de chaque pays à leur contribution aux émissions carbone du portefeuille.

Indicateurs du portefeuille

Nombre total d'émetteurs

Portefeuille	Indice
309	866

Exposition charbon



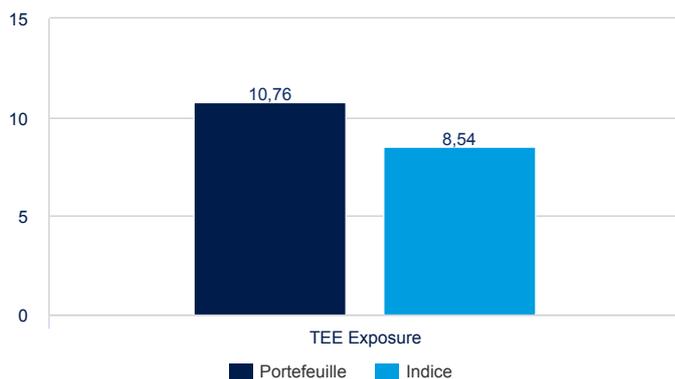
Part du chiffre d'affaires réalisée dans les sous-secteurs suivants : production d'électricité à partir du charbon, extraction de charbon bitumineux, exploitation à ciel ouvert de charbon bitumineux et du lignite. L'exposition est une moyenne pondérée du % du chiffre d'affaires dans le charbon par le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

Couverture de l'analyse des réserves carbone

	Portefeuille	Indice
Poids des émetteurs notés (Notés /Total)	-	3,87%
Poids des émetteurs notés (Notés/Notables ¹)	-	3,87%

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 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 / %
DEUTSCHE LUFTHA AKTIENGESELLSC	Conso Cyclique	0,85%	0,85%	13.12	18,62%
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH	Matériaux	0,34%	0,34%	8.12	11,53%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Services publics	0,57%	0,57%	5.64	8,01%
ENEL SPA	Services publics	1,24%	1,24%	3.9	5,54%
WEBUILD SPA	Industrie	0,70%	0,70%	3.31	4,70%
AIR LIQUIDE FINANCE SA	Matériaux	0,67%	0,67%	2.94	4,17%
ENGIE SA	Services publics	0,66%	0,66%	2.52	3,58%
LANXESS AG	Matériaux	0,39%	0,39%	1.87	2,65%
ACCOR SA	Conso Cyclique	0,47%	0,47%	1.63	2,31%
NEXANS	Industrie	0,78%	0,78%	1.61	2,29%

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.