



Communiqué de Presse

Amundi lance une offre de fonds Ambition Net Zéro

Premier gestionnaire d'actifs à offrir une gamme complète de solutions d'investissement actives et passives, pour aider les épargnants à aligner leurs placements avec une trajectoire de neutralité carbone d'ici 2050.

Paris, le 17 avril 2023 – Amundi, premier gestionnaire d'actifs européen, annonce aujourd'hui le lancement d'une gamme complète de fonds *Ambition Net Zéro*. Cette offre de gestion active et passive couvre les principales classes d'actifs et est ouverte aux investisseurs institutionnels et aux particuliers. Elle leur offre la possibilité d'investir dans les sociétés les plus à même de participer à la transition vers une économie décarbonée¹ d'ici 2050.

Les gouvernements et les entreprises portent une responsabilité importante dans la décarbonation de notre économie : il leur revient de fixer des objectifs clairs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) pour parvenir à cet objectif. Quant à l'industrie financière, elle constitue un des catalyseurs essentiels de cette course à la neutralité carbone en apportant les financements nécessaires à la transformation de l'économie. Pour ce faire, Amundi a souhaité, en tant que membre de la Net Zero Asset Managers Initiative, développer des solutions d'investissement qui participent à la transition tout en répondant aux différents besoins et profils de rendement/risque des investisseurs.

Ce lancement s'inscrit dans le cadre de son plan « Ambitions ESG 2025 »² ainsi que dans le projet sociétal du groupe Crédit Agricole, et de la démarche visant à accélérer la décarbonation de l'économie. Amundi propose donc une approche d'investissement qui va plus loin que celle qui consiste à intégrer un objectif global en matière d'ESG (avoir une note ESG supérieure à celle de son univers d'investissement).

Toutes les solutions actives développées par ses équipes de gestion au sein de cette gamme partagent un objectif commun : **avoir une intensité carbone (mesurée par les émissions de gaz à effet de serre rapportées au chiffre d'affaires) qui diminue de 30% d'ici 2025 et de 60% d'ici 2030 par rapport à 2019**. Pour cela, les gérants d'Amundi sélectionnent les entreprises en fonction notamment de la crédibilité et la faisabilité de leurs engagements annoncés en matière de réduction carbone d'ici 2050. En parallèle, Amundi renforce son dialogue avec ces entreprises pour les pousser à intégrer les trajectoires de réduction carbone dans leurs modèles d'affaires.³

Vincent Mortier, Directeur des Gestions chez Amundi, déclare : « *Des milliards d'euros seront nécessaires pour accélérer la transition de notre économie vers la neutralité carbone. Les gouvernements ne peuvent le faire seuls. Le secteur de la gestion d'actifs, qui devrait gérer au niveau mondial plus de 145 billions de dollars⁴ d'ici 2025, a l'envergure nécessaire pour faire bouger les lignes*

¹ Des émissions Net Zéro de gaz à effet de serre sont atteintes lorsque les émissions résultant de l'activité humaine sont équilibrées globalement par des absorptions sur une période spécifiée.

² Pour plus d'informations sur le plan ESG 2025 d'Amundi annoncé en décembre 2021, consulter : <https://about.amundi.com/article/new-esg-plan-2025>. Consulter la politique d'investissement responsable d'Amundi et la déclaration d'information sur la finance durable d'Amundi disponibles sur <https://www.amundi.com/institutional/responsible-investment-amundi-s-core-commitment>

³ Les informations diffusées dans ce document sont en date du 17 avril 2023. Elles correspondent à un jugement et sont sujettes à des modifications sans préavis. Il n'existe aucune garantie quant à leur atteinte.

⁴ <https://www.pwc.com/ng/en/press-room/global-assets-under-management-set-to-rise.html>

et donner l'élan pour amener le monde à la neutralité carbone en 2050. C'est pourquoi, en tant que leader européen de la gestion d'actifs, nous voulions rapidement proposer des solutions d'investissement qui permettent de mobiliser l'épargne des investisseurs pour financer cette transition tout en répondant à leurs besoins en termes de couple rendement/risque. Nous avons donc développé une gamme Ambition Net Zéro qui comporte des solutions d'investissement aussi bien en gestion active qu'en gestion passive et en actifs réels. »

Sur les actions

Amundi Funds Net Zero Ambition Global Equity et **Amundi Funds Net Zero Ambition Top European Players** sont deux solutions d'investissement en actions qui évaluent la crédibilité et la faisabilité des objectifs de décarbonation des entreprises.

En particulier, Amundi Funds Net Zero Ambition Global Equity utilise une nouvelle méthodologie développée par Amundi appelée « capital environnemental ». Cette approche attribue un coût aux « externalités » du carbone (émissions de CO₂). Il ajuste le rendement du capital investi (RCI) présumé de l'entreprise pour inclure les coûts que l'entreprise devra dépenser pour réduire son intensité en carbone.

Ce fonds actions investit dans les grandes capitalisations et sélectionne en priorité les « *champions du climat* » c'est-à-dire les sociétés considérées comme bien avancées dans leur réduction des émissions de carbone. Il privilégie ensuite les entreprises dites « *engagées en faveur du climat* » : ce sont des entreprises qui sont en train de prendre des mesures correctives pour relever les défis climatiques, mais qui doivent investir davantage dans la décarbonation. Et pour finir, il investit également dans les entreprises considérées comme « *catalyseurs climatiques* » : ce sont des entreprises qui produisent des technologies ou des produits/ services innovants ouvrant la voie à une économie à faibles émissions de carbone.

Les deux portefeuilles sont construits de telle sorte que leur intensité carbone corresponde à celui des indices de référence alignés sur l'Accord de Paris⁵.

Sur l'obligataire

Le fonds **Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate** a pour objectif de générer à la fois des revenus et une croissance du capital pendant la période de placement recommandée tout en réduisant son empreinte carbone par rapport à son indice de référence (Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged), lui-même doté d'une trajectoire de décarbonation.

La stratégie repose sur une approche très sélective des obligations émises par les entreprises en fonction de leur trajectoire vers la neutralité carbone.

Sur la base de différents indicateurs climatiques et ESG, ce sont les émetteurs à faible intensité en carbone, les émetteurs ayant un objectif de décarbonation, ainsi que les émetteurs ayant des objectifs prospectifs tels que les Science Based Target Indices (SBTi) et des trajectoires de température crédibles qui sont privilégiés.

Pour sa part, le fonds **Amundi Funds Net Zero Ambition Pioneer US Corporate Bond** identifie des opportunités principalement issues de l'univers des obligations émises en dollar par les entreprises qui composent l'indice MSCI US Corporate Paris-Aligned. Les entreprises qui n'afficheront pas des objectifs de décarbonation suffisamment crédibles présenteront un profil de risque plus important et ne pourront donc pas être retenues. Non seulement le fonds a pour objectif de distribuer un revenu régulier et de faire fructifier son capital, mais aussi par cette sélection, de réduire l'intensité carbone de son portefeuille de façon plus marquée que celle de son indice de référence.

⁵ Pour plus d'informations sur les Paris-Aligned Benchmarks, consulter : <https://www.msci.com/our-solutions/climate-investing/climate-indexes/eu-paris-aligned-benchmark>

Sur l'Immobilier

Amundi Real Estate European Net Zero Ambition est une stratégie de gestion immobilière à impact. Elle vise à distribuer aux investisseurs un coupon régulier accompagné d'une croissance du capital à long terme dans la conviction que, à l'avenir, les actifs qui s'inscrivent dans une trajectoire de décarbonation seront plus attractifs pour les locataires et les investisseurs.

Destinée à une clientèle exclusivement institutionnelle, la stratégie se focalise principalement sur les marchés plus matures en Europe occidentale, tout en investissant dans une sélection de marchés périphériques européens. Elle cible principalement les bureaux situés dans des emplacements de choix, qui bénéficient d'une forte demande et des nouvelles pratiques de télétravail. Elle investit également dans d'autres secteurs comme la logistique, le résidentiel, le commerce et l'hôtellerie.

La stratégie peut ainsi bénéficier potentiellement d'une valeur d'acquisition attractive et d'une indexation des loyers tout en préservant la valeur à long terme grâce à l'amélioration des performances énergétiques croissantes des bâtiments détenus dans le portefeuille.

L'objectif est de maintenir à tout moment l'empreinte carbone du portefeuille inférieure au modèle de trajectoire CRREM⁶ 1,5°C et de viser en complément une réduction de -40 % des émissions de GES d'ici 2030.

En gestion diversifiée

Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset est une stratégie diversifiée⁷ en actions et obligations monde qui vise à réduire son intensité carbone tout en finançant la transition énergétique.

La répartition stratégique du portefeuille est fondée sur des scénarios de marché « soucieux du climat » (comme l'impact de la trajectoire vers la neutralité carbone sur l'environnement macroéconomique mondial), tandis que la sélection des titres repose sur des paramètres financiers et climatiques (par exemple les émissions de carbone, objectifs de réduction des gaz à effet de serre, le financement écologique).

Marchés émergents

Amundi Funds Net Zero Ambition Emerging Markets Equity est une stratégie de gestion active reposant sur une analyse fondamentale pour identifier les sociétés des marchés émergents les plus susceptibles d'atteindre leurs objectifs de neutralité carbone d'ici 2050 en fonction notamment des coûts que cela représente pour elles et des moyens dont elles disposent. La stratégie vise à obtenir une empreinte carbone alignée sur celle de l'indice MSCI EM Climate PAB avec génération de surperformance. Il s'agit de l'une des premières stratégies sur le marché axées sur la réduction des émissions de CO₂ des émetteurs des marchés émergents.

⁶ Le CRREM (Carbon Risk Real Estate Monitor) est un outil qui définit les trajectoires de décarbonation à l'horizon 2050 immeuble par immeuble. Le CRREM est le partenaire de SBTi pour le secteur Immobilier.

⁷ La diversification ne garantit pas un profit ou ne protège pas contre une perte.

Les ETF Climat

Avec plus de 30 ETF climatiques (actions et obligations) alignés sur les objectifs de l'Accord de Paris, Amundi a lancé l'une des gammes les plus complètes d'Europe en matière de gestion passive sur le sujet.

La ligne métier ETF, Indiciel et Smart Beta d'Amundi offre aux investisseurs un moyen simple d'investir dans la transition climatique et les indices de référence alignés sur Paris à travers le monde, l'Europe, l'UEM, les Etats-Unis et les marchés émergents afin de 1) contribuer à limiter le réchauffement climatique à 1,5 °C avec la transition climatique de l'UE et les indices de référence alignés sur les objectifs de Paris (Paris Aligned Benchmarks); et 2) mettre en œuvre une décarbonation annuelle et des réductions ambitieuses de l'intensité en carbone par rapport à l'indice de référence, en offrant aux investisseurs une gamme *cost-efficient* correspondant à leurs objectifs d'investissement.

Vous pouvez consulter la liste complète des fonds ici : amundiETF.com

Notes aux éditeurs :

Ces compartiments sont désormais disponibles au sein de la SICAV Amundi Funds et sont actuellement enregistrés dans les pays suivants :

- **Amundi Funds Net Zero Ambition Global Equity** : Luxembourg, Autriche, Belgique, France, Allemagne, Italie, Pays-Bas, Espagne, Royaume-Uni
- **Amundi Funds Net Zero Ambition Top European Players**: Luxembourg, Autriche, France, Allemagne, Pays-Bas, République tchèque, Suisse, Slovaquie, Irlande, Suède, Liechtenstein, Roumanie, Grèce, Bulgarie
- **Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate**: Luxembourg, Autriche, Belgique, France, Allemagne, Italie, Pays-Bas, Espagne, Royaume-Uni
- **Amundi Funds Net Zero Ambition Pioneer US Corporate Bond** : Luxembourg, Autriche, Belgique, France, Allemagne, Italie, Pays-Bas, Espagne, Royaume-Uni
- **Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset** : Luxembourg, Norvège, Pays-Bas, France, Grèce, Autriche, Finlande, Royaume-Uni, Suède, Allemagne, Irlande, Suisse

A propos d'Amundi

Premier gérant d'actifs européen parmi les 10 premiers acteurs mondiaux⁸, Amundi propose à ses 100 millions de clients - particuliers, institutionnels et entreprises - une gamme complète de solutions d'épargne et d'investissement en gestion active et passive, en actifs traditionnels ou réels. Cette offre est enrichie de services et d'outils technologiques qui permettent de couvrir toute la chaîne de valeur de l'épargne. Filiale du groupe Crédit Agricole, Amundi est cotée en Bourse et gère aujourd'hui plus de 1 900 milliards d'euros d'encours⁹.

Ses six plateformes de gestion internationales¹⁰, sa capacité de recherche financière et extra-financière, ainsi que son engagement de longue date dans l'investissement responsable en font un acteur de référence dans le paysage de la gestion d'actifs.

Les clients d'Amundi bénéficient de l'expertise et des conseils de 5 400 professionnels dans 35 pays.

Contact Presse:

Amundi

Jeannette Spears

jeannette.spears@amundi.com

T : +33 1 76 33 05 74

⁸ Source : IPE « Top 500 Asset Managers » publié en juin 2022 sur la base des encours sous gestion au 31/12/2021

⁹ Données Amundi au 31/12/2022

¹⁰ Boston, Dublin, London, Milan, Paris and Tokyo

Disclaimer

Document destiné exclusivement aux journalistes et professionnels de la presse et des médias. Les informations sont fournies dans le seul but de leur permettre d'avoir une vue d'ensemble des Fonds et ce, quel que soit l'usage qu'ils en font, qui relève exclusivement de leur indépendance éditoriale, pour lequel [la société de gestion] décline toute responsabilité.

Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des Etats Unis d'Amérique et des « U.S. Persons », telle que cette expression est définie par la « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933. La définition de « US Person » vous est fournie dans les mentions légales du site, www.amundi.com et dans le Prospectus des Fonds décrits dans ce document.

Information promotionnelle et non contractuelle ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation d'investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente d'instruments financiers ou services financiers.

Avant toute souscription, l'investisseur potentiel devra consulter la documentation réglementaire Fonds agréés par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg), dont le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI ») en vigueur, disponible sur le site d'Amundi : www.amundi.com ou sur simple demande au siège social d'Amundi ou CACEIS Bank SA au 1-3, place Valhubert -75013 PARIS.

L'investisseur est soumis à un risque de perte en capital (voir le détail des Risques dans le DICI et le prospectus). Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs. Les Fonds n'offrent aucune garantie de performance. Il appartient à l'investisseur de s'assurer de la compatibilité de cet investissement avec les lois de la juridiction dont il relève et de vérifier si ce dernier est adapté à ses objectifs d'investissement et sa situation patrimoniale (y compris fiscale). Informations réputées exactes à avril 2023.

Les fonds sont des solutions d'investissement qui visent à participer à la transition en apportant les capitaux nécessaires aux entreprises. En parallèle, Amundi échange avec ces dernières afin de les inciter à intégrer une trajectoire de réduction carbone. Néanmoins, les objectifs affichés sont dépendants des entreprises elles-mêmes et de leurs propres objectifs et trajectoires. Aussi, ces fonds s'inscrivent dans cette ambition de décarbonation de la société mais cela ne saurait en aucun constituer cas une garantie ou une quelconque obligation de résultat.

Amundi Asset Management au capital de 1 143 615 555 euros, société de gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP GP-04000036 siège social : 90 boulevard Pasteur - 75015 PARIS – France. RCS PARIS 437 574 452.