

Un fonds investi en **actions françaises** de petites et moyennes capitalisations boursières, qui respecte une approche responsable en intégrant des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance d'entreprise) et qui vise un niveau d'émissions de CO2 inférieur de 30% à son univers d'investissement.



Univers d'investissement

Actions France

Performance annualisée 5 ans

0,86%

Encours

411 M €

Pour en savoir plus sur les éléments présentés



Approche responsable

Fonds ISR

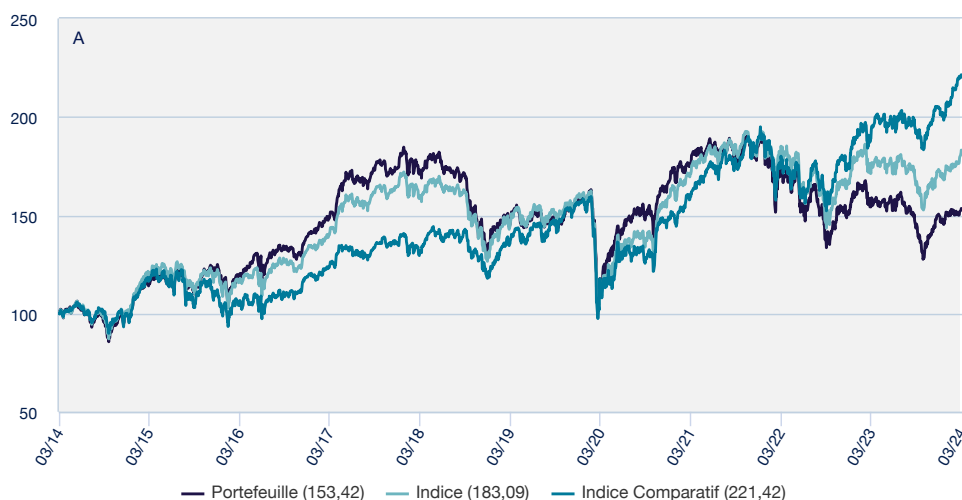
Lutte contre le réchauffement climatique

48% de réduction relative par rapport à l'univers, des émissions CO2



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

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



A : Durant cette période, l'OPCVM adopte une gestion de style value

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 29/02/2024	3 mois 29/12/2023	1 an 31/03/2023	3 ans 31/03/2021	5 ans 29/03/2019	10 ans 31/03/2014
Portefeuille	2,29%	2,27%	2,29%	-3,41%	-13,69%	4,37%	52,50%
Indice	6,15%	4,92%	6,15%	3,64%	6,34%	25,68%	82,19%
Ecart	-3,85%	-2,65%	-3,85%	-7,05%	-20,04%	-21,31%	-29,69%
Indice Comparatif	8,34%	3,66%	8,34%	13,52%	37,76%	61,89%	122,08%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	-0,39%	-19,57%	12,11%	6,14%	15,96%	-22,01%	24,75%	12,09%	24,82%	5,90%
Indice	3,93%	-11,97%	18,58%	-0,13%	21,27%	-20,22%	23,80%	9,08%	20,09%	10,16%
Ecart	-4,32%	-7,60%	-6,47%	6,27%	-5,30%	-1,80%	0,95%	3,01%	4,73%	-4,25%
Indice Comparatif	17,80%	-8,36%	28,30%	-4,89%	27,84%	-10,03%	13,35%	7,44%	11,66%	2,99%
Ecart Indice Comparatif	-18,19%	-11,21%	-16,18%	11,03%	-11,88%	-11,98%	11,41%	4,65%	13,17%	2,91%

Indice de référence du fonds : 100% FRANCE CAC MID & SMALL

* Source : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Profil d'investissement responsable



Fonds ISR



Exclusions



Vote et dialogue actionnarial

Indicateur de risque (SRI) (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.

Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	14,72%	16,34%	19,59%	17,54%
Volatilité de l'indice	14,04%	15,56%	20,83%	18,09%
Tracking Error ex-post	4,69%	4,26%	5,20%	4,55%

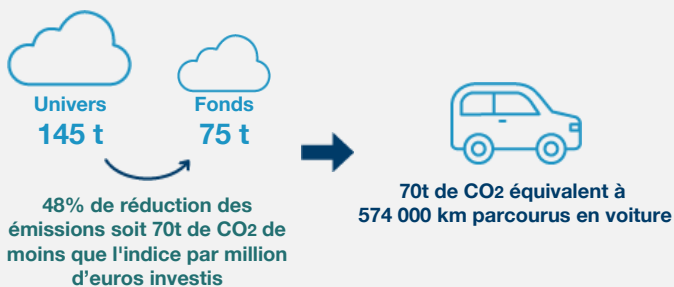
* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

Quatre indicateurs permettant d'évaluer l'impact du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance et du respect des droits humains ont été audités lors de l'obtention du label ISR délivré par l'État français. Conformément à la charte du label ISR, le fonds a pour objectif d'avoir une meilleure performance que son univers de référence sur au moins deux de ces quatre critères.

L'univers auquel se compare le fonds est composé de 70% FRANCE CAC Mid & Small + 15% Einternext PEA-PME 150 INDEX + 7.5% FRANCE CAC Next 20 + 7.5% FRANCE CAC 40. Les indicateurs ESG et de droits humains sont calculés uniquement sur les émetteurs privés.



ENVIRONNEMENT: lutte contre le réchauffement climatique



Indicateur : émissions de CO₂ par million d'euros investis. Cet indicateur mesure la moyenne des émissions de gaz à effet de serre (ramenées en équivalent tonnes de CO₂) par million d'euros investis (Source : Trucost)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 98,45% / 96,65%



SOCIAL : Mixité des Managers



Indicateur : Pourcentage de femmes occupant un poste avec des responsabilités managériales comparé au nombre total de responsables de la société. S'il existe une répartition par catégorie tels que responsable dirigeants, stratégiques, opérationnels, juniors, alors le pourcentage de femmes responsables opérationnels est pris en compte.(source: Refinitiv)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 78,15% / 80,98%



GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration



Indicateur : Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration. (Source : Refinitiv)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 97,00% / 91,91%



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

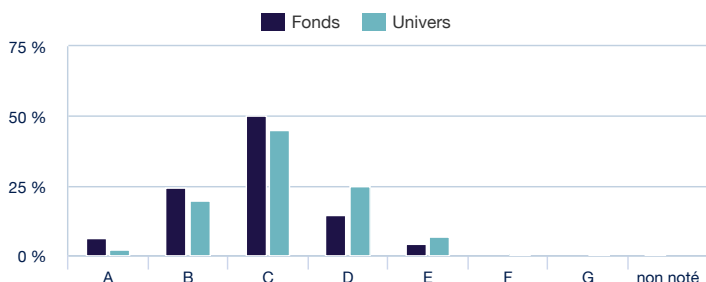


Indicateur : Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales (Source : Refinitiv)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 97,00% / 91,59%

Note ESG moyenne (Source : Amundi)

	Note ESG moyenne	Score ESG moyen	Cumul des meilleures notes (A+B+C)	Couverture
Fonds	C	1,13	80,50%	99,40%
Univers	C	0,77	66,86%	99,77%



Note A est la plus élevée

Note G la plus basse

Équipe de gestion



Fabrice Masson

Gérant de portefeuille

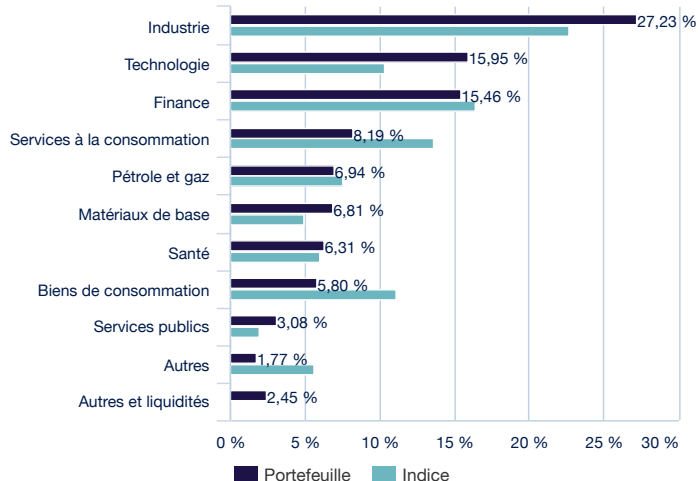


Lucas Gonon

Gérant de portefeuille

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Hors prise en compte des produits dérivés.

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs, source : Amundi)

	Portefeuille
ELIS SA	5,63%
NEXANS	5,43%
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	5,01%
ALTEN SA	4,90%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	4,14%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,89%
SPIE SA	3,84%
EURAZEO SE	3,35%
SOPRA STERIA GROUP	3,23%
SEB SA	3,20%
Total	42,62%

Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

Principales surpondérations (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,89%	-	3,89%
NEXANS	5,43%	2,60%	2,83%
BIOMERIEUX	2,49%	-	2,49%
ELIS SA	5,63%	3,23%	2,41%
ROBERTET SA	2,38%	-	2,38%
WORLDLINE SA/FRANCE	2,33%	-	2,33%
SOITEC	1,92%	-	1,92%
THALES SA	1,64%	-	1,64%
ALTEN SA	4,90%	3,26%	1,64%
ESKER SA	1,51%	-	1,51%
Total	32,12%	9,09%	23,03%

Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

Principales sous-pondérations (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
BOLLORE SE	-	3,74%	-3,74%
DASSAULT AVIATION SA	-	3,37%	-3,37%
AMUNDI SA	-	3,20%	-3,20%
RUBIS SCA	-	2,63%	-2,63%
VALLOUREC SACA	-	2,26%	-2,26%
SES SA	-	1,94%	-1,94%
REMY COINTREAU SA	-	1,76%	-1,76%
ALD SA	-	1,31%	-1,31%
COFACE SA	-	1,26%	-1,26%
VIRBAC SA	-	1,20%	-1,20%
Total	-	22,67%	-22,67%

Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

Commentaire de gestion

Sur mars, les marchés d'actions ont continué sur leur dynamique positive portés par les réunions des banques centrales qui ont conservé leurs biais accommodants. Dans la zone euro, la BCE a même révisé à la baisse ses prévisions d'inflation à 2,3% (inflation totale) en 2024 dans une conjoncture économique actuellement en quasi-stagnation. Du côté américain, les chiffres d'activité restent soutenus mais la désinflation demeure en bonne voie selon la Fed. Cela a suffi à maintenir le moral des investisseurs au beau fixe avec des marchés qui ont enchaîné les records sur le mois. La période de publication des résultats du premier trimestre qui va s'ouvrir bientôt s'annonce de manière positive.

Sur le mois, les choix sectoriels sur BFT France Futur ISR ont eu un impact négatif : les fortes expositions sur le secteur de la chimie (-10,1%) et sur la technologie (-1,1%) ont été défavorables.

Le choix de valeurs a eu un impact également négatif : la forte déception sur la publication de résultats de Soitec (-29,0%) qui a révisé à la baisse ses prévisions d'activité a lourdement impacté la performance. La position en FDJ (-2,4%) a également pesé tout comme celle en Elis (-0,2%), ligne qui a fait l'objet de prises de profits. Enfin la ligne en Nexity (-10,7%) qui avait annoncé des résultats décevants fin février a continué de souffrir sur la période récente. A l'inverse, la position en Unibail-Rodamco (+10,2%) profite de chiffres d'activité économique soutenus. La ligne en Esker (+16,1%) continue de bénéficier de belles perspectives qui ont été confirmées lors de la publication des résultats annuels le 27 mars dernier. La position en Thales (+15,3%) profite toujours de l'engouement pour les valeurs du secteur de la défense.

En ce qui concerne les mouvements, nous avons réduit nos positions sur Scor dans la réassurance, sur EuroAPI, Nexans, Alten, Elis et Wavestone. En face de ces ventes, nous avons renforcé les positions sur Ipsen, Wendel, Ubisoft et Eurazeo.

La situation évolue peu : les marchés restent bien orientés, portés par les espoirs d'une baisse prochaine des taux d'intérêts de la part des banques centrales. L'ampleur et le rythme de ces mouvements de taux à venir restent incertains, ce qui nous conduit à conserver de la prudence dans nos investissements. Nos choix sectoriels nous poussent vers la technologie, l'industrie et la chimie.

Labels



Label ISR délivré par le Ministère de l'Économie et des Finances français



Label Relance délivré par le Ministère de l'Économie et des Finances français

Exclusions



Pacte Mondial



Charbon



Tabac



Armement
non
conventionnel

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 104,37 (EUR)
(D) 83,50 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/03/2024

Actif géré : 410,90 (millions EUR)

Code ISIN : (C) FR0010340612
(D) FR0010340620

Code Bloomberg : BGPFRFU FP

Indice de référence : 100% FRANCE CAC MID & SMALL

Indice comparatif : 100.0% CAC ALL TRADABLE

L'indice de référence est le seul indice officiel. L'indice comparatif est donné à titre d'information complémentaire.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : SICAV

Date de création de la classe : 19/07/1988

Eligibilité : Assurance-vie

Affectation des sommes distribuables : (C) Capitalisation
(D) Distribution

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)

Frais d'entrée (maximum) : 3,00%

Frais courants : 1,98% (prélevés)

Frais de sortie (maximum) : 0,00%

Durée minimum d'investissement recommandée : 5 ans

Commission de surperformance : Oui

Classification SFDR : Article 8

AMF 2020-03 / catégorie de communication : Centrale

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. La durée du fonds est illimitée. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.