

DIVERSIFIÉ

Données clés (Source : Amundi)

Code ISIN : **FR0010697466**
 Valeur Liquidative (VL) : **125,96 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/03/2026**
 Actif géré : **385 (millions EUR)**
 Devise de référence de la classe : **EUR**

Objectif d'investissement

Amundi Prudent est un Fonds Commun de Placement (FCP) diversifié, éligible au PEA.

L'objectif est, sur un horizon de placement de 2 ans, de réaliser une performance annuelle supérieure de 2% à celle de l'Eonia capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en place une gestion active permettant d'accéder à des sources potentielles de performances très diversifiées, tout en mettant en place un dispositif spécifique d'encadrement des risques. L'exposition à la classe d'actifs actions pourra varier dans une fourchette de 0 à 20% de l'actif net.

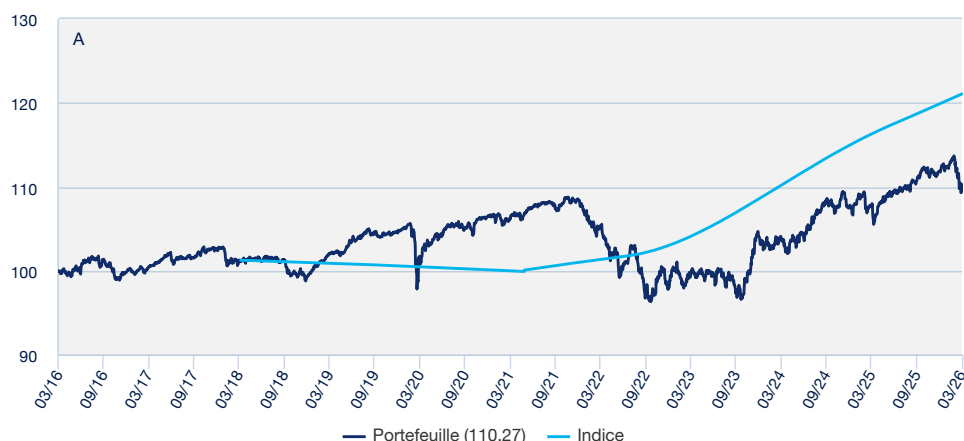
Le portefeuille respecte à tout moment une limite d'exposition maximale cumulée de 30% aux marchés actions, aux obligations à haut rendement, aux obligations émergentes et à tout autre actif pouvant constituer une source de performance élevée.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
 Date de création de la classe : **16/01/2009**
 Éligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
 Éligible PEA : **Oui**
 Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
 Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s)
 Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
 Frais d'entrée (maximum) : **0,50%**
 Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
1,05%
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
 Durée minimum d'investissement recommandée : **2 Ans**
 Commission de surperformance : **Oui**

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

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



A : Depuis le 16/12/2014, le fonds a adopté une nouvelle gestion. Les performances avant cette date ne reflètent donc pas ce nouvel objectif.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 27/02/2026	3 mois 31/12/2025	1 an 31/03/2025	3 ans 31/03/2023	5 ans 31/03/2021	Depuis le 16/01/2009
Portefeuille	-1,42%	-3,00%	-1,42%	2,48%	10,42%	3,79%	25,96%
Indice	0,98%	0,35%	0,98%	4,10%	16,29%	21,09%	-
Ecart	-2,40%	-3,34%	-2,40%	-1,62%	-5,87%	-17,30%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	3,92%	3,30%	6,48%	-9,76%	1,76%	2,00%	5,21%	-3,10%	2,59%	0,84%
Indice	4,30%	5,91%	5,37%	2,00%	0,88%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%
Ecart	-0,38%	-2,61%	1,11%	-11,76%	0,88%	2,47%	5,61%	-2,73%	2,95%	1,16%

* 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.

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 2 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.

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	3,61%	4,55%	4,42%	3,96%
Volatilité de l'indice	0,04%	0,12%	0,25%	0,34%

* 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.

DIVERSIFIÉ

Commentaire de gestion

Revue de marché

Le mois de mars a été marqué par une forte dégradation de l'environnement géopolitique avec l'escalade du conflit en Iran et le blocage du détroit d'Ormuz, reléguant au second plan les indicateurs macroéconomiques. La flambée des prix de l'énergie a ravivé les craintes inflationnistes et entraîné une forte volatilité sur l'ensemble des marchés financiers. Dans ce contexte, les investisseurs ont revu leurs anticipations de politique monétaire, les banques centrales adoptant un ton plus prudent face aux risques inflationnistes.

Les marchés actions ont enregistré une correction marquée. L'indice mondial des actions des pays développés MSCI World a reculé de -6,4% en dollars US. Aux États-Unis, le S&P500 a perdu -5,0% tandis que le Nasdaq Composite a reculé de -4,9%, entrant en correction technique. En Europe, la hausse des prix de l'énergie a pesé lourdement sur les perspectives économiques: l'Euro Stoxx50 a reculé de -9,2% et le DAX allemand de plus de -10%. Les marchés émergents ont été particulièrement affectés, l'indice MSCI Emerging Markets perdant -13,1%, avec des corrections marquées en Asie, notamment en Corée du Sud, tandis que la Chine a relativement mieux résisté grâce à des signes de reprise de la demande domestique.

Les marchés obligataires ont également connu de fortes tensions. La hausse des anticipations d'inflation a conduit à un net ajustement des taux d'intérêt, en particulier sur les maturités courtes. Le rendement du 2 ans allemand a progressé d'environ 62 points de base pour atteindre 2,61%, tandis que le 2 ans américain a augmenté de 42 points de base à 3,80%. Les taux longs ont également fortement progressé en Europe, avec le rendement de l'OAT française à 10 ans atteignant un pic proche de 3,9%, son plus haut niveau depuis 2009, tandis que les Gilts britanniques à 10 ans ont dépassé 5%, un niveau inédit depuis 2008. Dans ce contexte, les spreads souverains se sont écartés, notamment en Italie, et les primes de risque sur le crédit se sont également élargies, en particulier sur le segment du haut rendement.

Sur le marché des changes, le dollar américain s'est nettement renforcé, retrouvant son rôle de valeur refuge dans un contexte de tensions géopolitiques et d'aversion au risque. L'euro s'est déprécié face au dollar, tandis que les devises émergentes ont globalement reculé.

Enfin, les matières premières ont été au cœur des mouvements de marché. Le prix du pétrole a enregistré l'une de ses plus fortes hausses mensuelles depuis plusieurs décennies, avec une progression de plus de +50% pour le WTI et de près de +80% pour le Brent, sous l'effet des craintes de perturbation de l'offre. À l'inverse, l'or a fortement corrigé sur le mois, pénalisé par le renforcement du dollar et des prises de bénéfices, malgré un contexte géopolitique tendu.

Performance et positionnement du fonds

Le fonds a enregistré une performance négative en mars, dans un contexte de correction généralisée des marchés financiers. Les principaux détracteurs de performance ont été les obligations souveraines européennes et américaines, ainsi que les actions américaines et des pays émergents.

Dans ce contexte, l'exposition aux actions a reculé à 16,7%. Le portefeuille demeure largement diversifié, avec des expositions aux États-Unis (9,9%), à la zone euro (3,1%), aux pays émergents (1,9%) et à l'Europe hors zone euro (0,7%).

Nous avons augmenté l'exposition à la dette souveraine américaine (22,6%) ainsi que celle à la dette européenne (72,1%). Concernant les obligations d'entreprises, l'exposition au crédit Investment Grade a été réduite à 17,0%.

En termes de sensibilité aux taux d'intérêt du portefeuille, nous avons augmenté celle à la zone euro cœur (1,8), ainsi que celle aux États-Unis (1,4). La sensibilité globale s'établit ainsi à 4,2 en fin de période. Par ailleurs, la sensibilité aux taux sur les pays périphériques est restée stable à 0,3 sur l'Espagne, et a été légèrement augmentée sur l'Italie à 0,7.

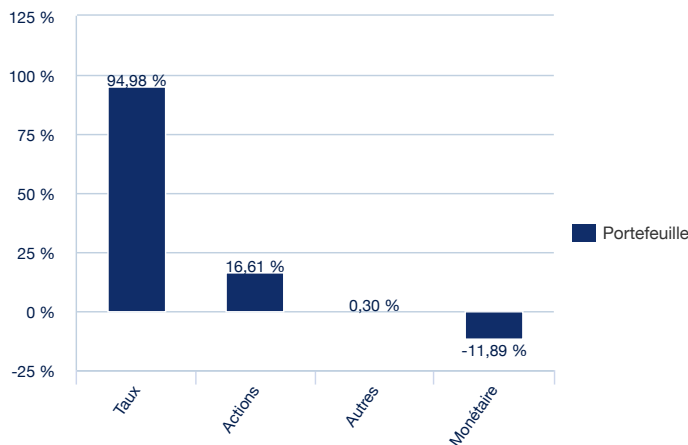
Concernant le risque de change, le portefeuille demeure majoritairement exposé à l'euro (88,9%). Les expositions au dollar américain (6,5%) et au yen japonais (3,1%) ont été maintenues.

Perspectives

Alors que le conflit au Moyen-Orient reste non résolu, la hausse des prix de l'énergie a commencé à se diffuser à l'ensemble des marchés mondiaux et aux anticipations d'inflation. Notre scénario central demeure que le choc est temporaire, bien qu'une augmentation plus persistante des prix du pétrole et du gaz accroîtrait le risque de pressions inflationnistes plus larges. Le dollar pourrait rester ferme à court terme, et les perspectives de croissance et de politique économique dépendront largement de la durée du conflit et du maintien de prix de l'énergie élevés. La diversification au travers d'actifs indexés sur l'inflation et d'obligations souveraines demeure importante, parallèlement à un recours accru à la couverture et à une gestion tactique du risque.

Composition du portefeuille - Evolution Allocation d'Actifs (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Nb lignes : 100

Poids des OPC : 9,81%

Principaux Emetteurs (Source : Amundi)

	% d'actif	Phidias zone 2
TOTALENERGIES SE PARIS	7,82%	EMU
SCHNEIDER ELECT SE	6,18%	EMU
AMUNDI SERENITE PEA-I(C)	6,08%	Europe
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5,45%	EMU
AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	4,80%	EMU
SANOFI - PARIS	4,49%	EMU
AIRBUS SE	4,45%	EMU
SAFRAN SA	4,10%	EMU
BNP PARIBAS	4,09%	EMU
L OREAL PRIME FIDELITE	3,96%	EMU
Total	51,41%	-

Les principales lignes en portefeuille sont présentées hors monétaire

DIVERSIFIÉ ■

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. 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.