

AMUNDI AFD AVENIRS DURABLES - P1

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/08/2025

DIVERSIFIÉ ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **126,35 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/08/2025**
Actif géré : **126,17 (millions EUR)**
Code ISIN : **FR0010698555**
Indice de référence : **100% ESTR CAPITALISE (OIS)**
Notation Morningstar "Overall" © : **2**
Catégorie Morningstar © :
EAA FUND EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL
Date de notation : **31/08/2025**

Objectif d'investissement

Créé en partenariat avec l'Agence Française de Développement (AFD), Amundi AFD Avenir Durable assure une gestion prudente et responsable de l'épargne pour concilier placement financier et développement durable. Le fonds a vocation à s'orienter vers l'aide au développement. Il y consacre 20% de son portefeuille en moyenne. Il est de plus investi dans une sélection de fonds répondant aux critères de l'investissement responsable.

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

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



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2024	31/07/2025	30/05/2025	30/08/2024	31/08/2022	31/08/2020	31/08/2015	04/03/2009
Portefeuille	0,04%	-0,17%	-0,47%	0,90%	6,14%	2,22%	7,01%	26,35%
Indice	1,56%	0,16%	0,49%	2,70%	9,24%	8,10%	6,16%	8,44%
Ecart	-1,52%	-0,32%	-0,97%	-1,80%	-3,10%	-5,88%	0,85%	17,91%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	3,31%	4,32%	-7,90%	0,92%	3,25%	4,14%	-3,81%	1,57%	1,12%	-1,98%
Indice	3,79%	3,29%	-0,01%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%
Ecart	-0,48%	1,03%	-7,89%	1,47%	3,72%	4,54%	-3,45%	1,93%	1,44%	-1,87%

* 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 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.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création de la classe : **04/03/2009**
Eligibilité : **Assurance-vie**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
1,41%
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **3 ans**
Commission de surperformance : **Non**

Volatilité (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	3,30%	3,03%	2,90%	3,04%
Volatilité de l'indice	0,08%	0,14%	0,26%	0,23%
Baisse maximale	-3,67%	-3,67%	-8,69%	-8,69%

* 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

La guerre commerciale et l'instabilité géopolitique n'ont pas remis en cause la dynamique économique au mois d'août. Les Etats-Unis ont maintenu leur croissance mais l'inflation reste élevée, alors que l'Europe croît à un rythme plus faible. L'Asie demeure la zone la plus dynamique et le Japon continue de surprendre positivement. Les investisseurs ont anticipé des baisses de taux directeurs en septembre soutenant les actions malgré les prises de profits sur les valeurs de technologie. Cependant, la baisse du dollar et la hausse de taux d'intérêt à 30 ans marquent les doutes des investisseurs sur les perspectives de moyen terme.

Les taux d'intérêt ont globalement baissé aux Etats-Unis et sont restés stables en Europe. Le taux à 2 ans américain a perdu -34bp en août terminant à 3.62% en anticipation d'une baisse de taux directeur de la Fed en septembre, alors que le taux UST 10 ans est descendu de -15bp à 4.23%. Cependant, on observe un mouvement inverse sur les taux de plus longue période avec une progression du 30 ans qui termine à 4.92% sur les plus hauts de 2023. La pentification de la courbe US Treasury et la reconstitution de la prime de terme indiquent une anticipation de retour de l'inflation à moyen terme, un doute sur la soutenabilité des finances publiques américaines et sur l'indépendance de la Réserve Fédérale.

En Europe les taux courts se sont légèrement repliés (Allemagne 2 ans clôture à 1.94% soit -2bp) et les taux longs ont légèrement progressé (Allemagne 10 ans clôture à 2.72% soit +3bp). En l'absence de direction de la BCE, l'essentiel du mouvement en zone euro s'est fait sur les écarts de taux vis-à-vis de l'Allemagne. L'ouverture d'une nouvelle phase d'instabilité politique en France a ramené le spread OAT-Bund 10 ans proche des 80bp soit quasiment en ligne avec l'Italie qui s'est également écartée de 5bp.

Les marchés d'actions ont continué sur leur momentum positif en août tiré par les Etats-Unis et le Japon. L'indice MSCI ACWI a progressé de +2.4% (en USD) alors que le MSCI Emergent a gagné seulement 1.5%. L'aboutissement des négociations commerciales avec de nombreux partenaires des Etats-Unis (Europe, Japon) ou leur report (Chine) ont rassuré les marchés. Par ailleurs, les espoirs d'une paix négociée entre le Russie et l'Ukraine ont favorisé le repositionnement des investisseurs, ainsi que le discours « dovish » de J Powell à Jackson Hole. Le S&P500 termine le mois en hausse de 1.9% marquant de nouveaux plus hauts. Le Nasdaq ne progresse que de +0.8% après des prises de profits sur les grandes valeurs de technologie alors que des doutes apparaissent sur la rentabilité des investissements dans l'intelligence artificielle. NVIDIA a publié des résultats légèrement supérieurs aux attentes, mais a affiché une croissance plus lente de ses revenus liés aux centres de données, dans un contexte de pause des ventes de puces IA à la Chine. Les actions européennes ont sous-performé (Eurostoxx50 +0.6%) avec des prises de profit dans un contexte de renforcement de l'euro et d'une baisse anticipée des résultats des entreprises. En fin de période, le risque d'une nouvelle phase d'instabilité politique en France a également pesé sur les indices européens (CAC40 -0.9%). Le marché japonais est le grand gagnant avec une progression de 4% pour le Nikkei225 et que les investisseurs continuent de revenir sur ce marché sous détenu depuis des années. La Chine continue sa marche et progresse de 0.7% et marque la meilleure performance globale depuis le début de l'année avec +22.7% pour l'indice HSCEI.

Actualités Agence Française de développement (AFD) : Côte d'Ivoire : l'avenir de Yopougon incarné par les femmes (Source : www.afd.fr - Publié le 11 septembre 2025)

À Abidjan, la commune de Yopougon concentre à elle seule plusieurs défis des grandes métropoles africaines : densité humaine record, économie informelle, inégalités persistantes d'accès à la santé et à l'éducation... Aux côtés des autorités ivoiriennes, l'AFD soutient depuis plus de dix ans des projets structurants pour améliorer le quotidien de ses habitants, en particulier celui des femmes.

Au petit matin, le marché de Yopougon, en Côte d'Ivoire, s'éveille dans la poussière et les cris des premiers clients. Lou Zagnan Toh, présidente de l'association des commerçantes, résume l'espoir suscité par le futur marché couvert, construit dans le cadre du projet Marchés de Bouaké et de Yopougon (Maby) : « Dans ce marché, nous ne craignons ni la pluie ni le soleil. Nous serons tranquilles et en sécurité. Je suis vraiment heureuse. »

À Yopougon, les habitants, et en particulier les femmes, peinent à trouver un emploi stable et formel : 75 % des activités relèvent de l'informel, tenu en majorité par des femmes, dont moins de 10 % accèdent au crédit formel. Issue elle-même de l'économie informelle, Lou Zagnan Toh a été consultée au sujet des besoins des commerçants en vue de la construction de cette infrastructure qui va renforcer l'activité économique locale. Le marché couvert de Yopougon, qui s'étendra sur sept hectares, accueillera une zone de demi-gros (20 quais de déchargement) et une zone de détail de 2 750 places, dont 380 boutiques non alimentaires.

Yopougon, la commune la plus peuplée de Côte d'Ivoire avec 1,5 million d'habitants, doit aussi faire face à de forts enjeux en matière d'éducation et d'insertion professionnelle, notamment des jeunes filles : à peine 55 % des filles sont scolarisées au secondaire. C'est dans cette optique que s'est inscrit le projet de construction et d'équipement du lycée professionnel sectoriel de Yopougon, soutenu par l'AFD dans le cadre des 1er et 2e Contrats de désendettement et de développement (C2D).

Ce lycée, inauguré en septembre 2022, forme chaque année près de 800 élèves en maintenance industrielle et agroalimentaire, ouvrant aux jeunes – notamment aux filles – des perspectives d'insertion dans des métiers techniques. Rosine Beket, élève en 3e année d'agro-industrie, témoigne : « Pour moi, ce n'est plus un lycée, c'est une formation. Ils nous donnent la connaissance, la possibilité de faire un choix. Ils nous ouvrent l'esprit. »

Les commerçantes des marchés font partie des principales bénéficiaires des 11 Établissements sanitaires à base communautaire (Escom) de Yopougon, où 40 % des ménages renoncent aux soins faute de moyens. « La grande majorité des personnes qui viennent dans nos structures sont des mamans qui travaillent dans les marchés, qui sont dans l'informel ou qui sont à la maison à s'occuper des enfants », explique Clément Ouattara, président de la Confédération nationale des Escom.

Ces structures privées à but non lucratif, axées sur les soins de santé communautaires, ont bénéficié d'un financement de 30,5 millions d'euros de l'AFD dans le cadre du 3e C2D. Les Escom assurent aujourd'hui plus de 50 % des soins primaires à Abidjan.

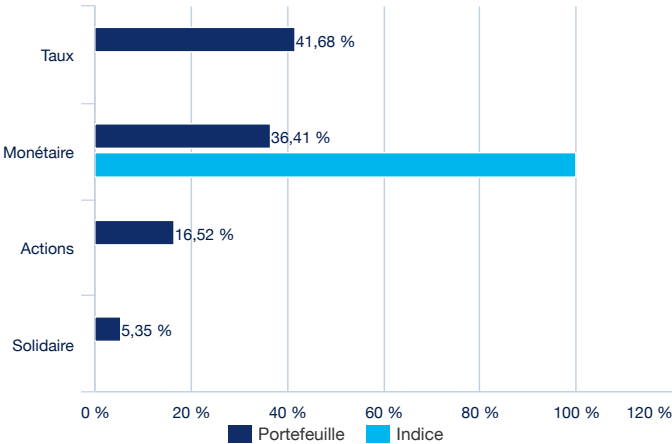
Le développement de Yopougon fait partie des priorités des autorités ivoiriennes. Les enjeux sociaux y sont majeurs, avec des infrastructures défectueuses ou insuffisantes et un territoire enclavé.

Depuis 2012, plus de 250 millions d'euros ont été mobilisés par l'AFD, notamment pour l'aménagement et le développement urbains, l'assainissement, l'éducation, l'insertion socio-professionnelle, les infrastructures, la santé ou encore la protection judiciaire de la jeunesse.

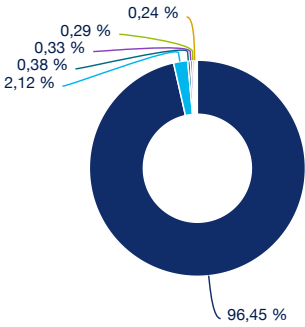
DIVERSIFIÉ

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)

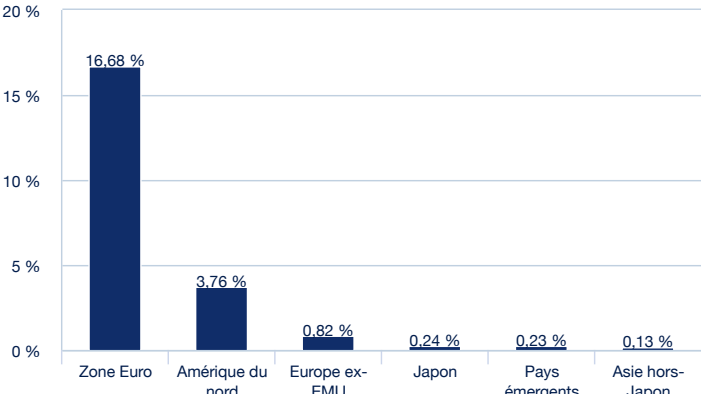


Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille *
ARI - IMPACT GREEN BOND - I2 (C)	19,90%
AM IMP ULT SH TERM GREEN BOND I	15,74%
CPR OBLIG 12 MOIS RESP - I C	15,13%
Amundi MSCI EMU Clmt Paris Algd ETF Acc	5,46%
PROPARCO	5,35%
AMUNDIEuro GovtTLTD GRN Bd UCITS ETFAcc	5,20%
Amundi Euro Aggregate Bond ESG ETF DR Eu	5,06%
AGFRNC 3.625% 01/35	4,06%
AMUNDI IDX EMU SRI PAB UCIT ETF(PAR)	3,62%
AGFRNC 3% 01/34	3,13%

* Les principales lignes en portefeuille sont présentées hors monétaire

Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



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.

©2025 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 : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)

DIVERSIFIÉ ■

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 ...).

ISR selon Amundi

Echelle de notation de A (meilleure note) à G (moins bonne note)



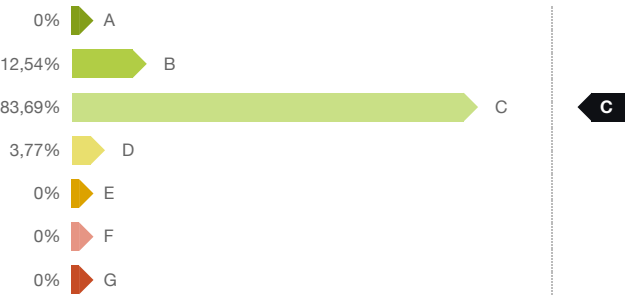
Un portefeuille ISR suit les règles suivantes :

- 1-Exclusion des notes E,F et G¹
- 2-Notation globale du portefeuille supérieure ou égale à C
- 3-Notation globale du portefeuille supérieure à la notation de l'indice de référence/univers d'investissement
- 4-Notation ESG de 90% minimum du portefeuille²

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Du portefeuille³



Evaluation par critère ESG (Source : Amundi)

Environnement	C
Social	C
Gouvernance	C
Note Globale	C

Couverture de l'analyse ESG¹ (Source : Amundi)

Nombre d'émetteurs	17
% du portefeuille noté ESG ²	100%

¹ En cas de la dégradation de la notation d'un émetteur en E, F ou G, le gérant dispose d'un délai de 3 mois pour vendre le titre. Une tolérance est autorisée pour les fonds buy and hold.
² Titres notables sur les critères ESG, hors liquidités.
³ L'univers d'investissement est défini par l'indicateur de référence du fonds. Si le fonds n'a pas d'indicateur, il se caractérise par la nature des titres, la zone géographique ainsi que les thèmes ou secteurs.
Pour plus d'information, vous pouvez consulter le code de transparence du fonds disponible sur les sites de la société de gestion et de l'AFG <http://www.afg.asso.fr>.