

AMUNDI AFD AVENIRS DURABLES ESR

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2025

DIVERSIFIÉ ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **130,55 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/06/2025**
Actif géré : **66,77 (millions EUR)**
Indice de référence : **100% ESTR CAPITALISE (OIS)**

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du fonds est d'obtenir sur un horizon de placement de 3 ans via une gestion flexible une performance nette supérieure ou égale à son indice de référence, l'indice €STR capitalisé, représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais courants.

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.

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

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



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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	3,14%	3,05%	2,86%
Volatilité de l'indice	0,08%	0,17%	0,27%
Tracking Error ex-post	3,13%	3,04%	2,84%
Ratio d'information	0,12	0,01	-0,08
Ratio de sharpe	0,12	0,01	-0,08

* 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.

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

Baisse maximale	-10,56%
Délai de recouvrement (jours)	1 461
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-3,22%
Meilleur mois	10/2015
Meilleure performance	2,65%

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	31/12/2024	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020	30/06/2015
Portefeuille	0,61%	-0,17%	1,52%	3,18%	8,93%	6,50%	10,76%
Indice	1,23%	0,17%	0,55%	3,03%	8,84%	7,67%	5,80%
Ecart	-0,63%	-0,34%	0,97%	0,14%	0,09%	-1,17%	4,96%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	3,99%	5,00%	-7,32%	1,54%	3,88%	4,79%	-3,22%	2,21%	1,74%	-1,38%
Indice	3,79%	3,29%	-0,01%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%
Ecart	0,20%	1,71%	-7,31%	2,09%	4,35%	5,19%	-2,85%	2,57%	2,07%	-1,27%

* 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.

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité	2,62
Nombre de lignes	15

La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

Les perspectives de l'économie mondiale restent dépendantes des négociations commerciales et du contexte géopolitique avec la courte guerre entre Israël et l'Iran. Les perspectives s'améliorent en Europe malgré les risques sur les exportations, grâce au plan d'investissement public allemand. L'inflation ne décélère plus aux Etats-Unis confortant la Fed dans sa pause, alors que la BCE peut encore baisser ses taux directeurs. Les taux longs se détendent aux Etats-Unis et remontent en zone euro. Les marchés d'actions continuent leur progression et les indices américains marquent de nouveaux plus hauts. Le dollar continue de baisser, l'or est stable et le pétrole très volatil.

On observe des trajectoires divergentes sur les taux avec une baisse des taux souverains américains et une hausse des taux européens. Aux États-Unis, le rendement à 10 ans des bons du Trésor termine le mois à 4,23 %, en baisse de -17 points de base et le taux à 2 ans baisse à 3,72 %. Cette détente des taux d'intérêt est liée à l'évolution des négociations commerciales, à l'avancement de la Big Beautiful Bill qui montre moins de déficit que prévu, et à la croissance qui semble ralentir avec en perspective des baisses de taux de la Fed.

En Zone Euro, le mouvement est inverse. Le Bund 10 ans progresse de 11bp à 2,67 %, et l'OAT française atteint 3,16 % (+11 pb). Le 2 ans allemand grimpe aussi à 1,86 % (+9 pb). Cette remontée des taux est liée aux besoins de financement du plan de relance allemand, ainsi qu'à la perspective d'une fin de cycle de baisse des taux de la BCE. L'écart de taux à 10 entre la France et l'Allemagne est à + 68pb, après une augmentation de 2 bp sur le mois.

Le crédit d'entreprise poursuit ses performances positives dans un contexte d'optimisme des investisseurs et de baisse des taux souverains US. Les spreads de crédit se sont resserrés de -3pb avec un iTraxx Main et -18 points pour le CrossOver.

Juin a été marqué par une accélération positive sur les marchés d'actions suite à l'évolution favorable des négociations commerciales, à la baisse des taux américains et à la courte durée du conflit entre Israël et l'Iran. L'indice MSCI ACWI en USD progresse de +4,4 %, tiré par les marchés développés (MSCI World +4,2 %) mais aussi par une solide performance des émergents (MSCI EM +6,2 %).

Les États-Unis ont retrouvé leur leadership avec un S&P 500 en hausse de +5% sur le mois, et un Nasdaq 100 qui bondit de +6,3%, porté par les résultats des Magnifiques 7. Le VIX recule à 17% signe d'un climat apaisé. La grande loi fiscale « One Big Beautiful Bill », dont l'adoption est attendue avant la fin de juillet, est en cours de négociation au parlement américain et certains éléments, comme l'amortissement dépenses d'équipement ou la R&D ainsi que la dérégulation financière, sont importants pour les marchés. En Europe, les actions ont légèrement consolidé : -0,4% pour le DAX, 1,1% pour le CAC 40, -1,2% pour l'Eurostoxx 50. La surperformance des valeurs allemandes s'explique par un rebond du secteur industriel dont la défense et des flux importants sur les valeurs cycliques en général. En Asie, les tendances étaient positives avec une progression de +6,6% pour le Nikkei225 porté par un éventuel accord douanier entre le Japon et les Etats-Unis. La performance est moins forte coté chinois ou le HSCEI n'a progressé que de +3 % en USD.

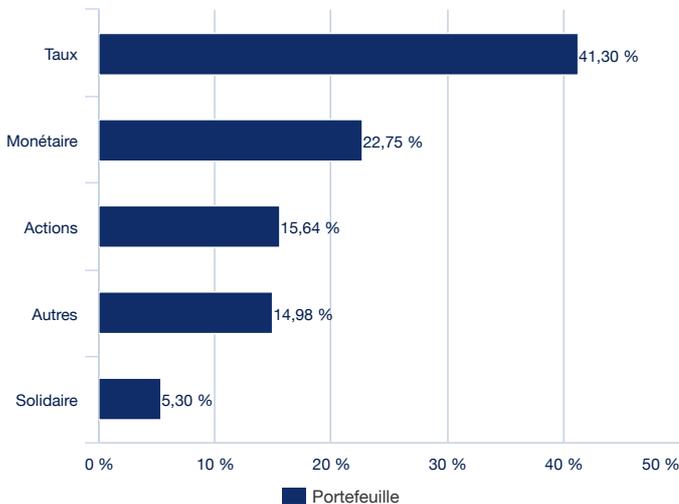
Actualités Agence Française de développement (AFD) : Conférence de Séville du 30 juin au 3 juillet 2025 : le groupe AFD précurseur et éclairer d'une nouvelle architecture financière de la solidarité internationale

Alors que la 4ème Conférence internationale sur le financement du développement se déroule à Séville, Rémy Rioux, Directeur général du groupe AFD, revient sur les enjeux cruciaux de cet événement. L'architecture financière de la solidarité mondiale montrant ses limites, il plaide pour une refondation de celle-ci audacieuse et plus cohérente, articulée autour des banques publiques de développement et d'une mobilisation accrue des ressources. Il détaille aussi les propositions concrètes portées par le groupe AFD et réaffirme son rôle de précurseur dans la transformation du financement du développement.

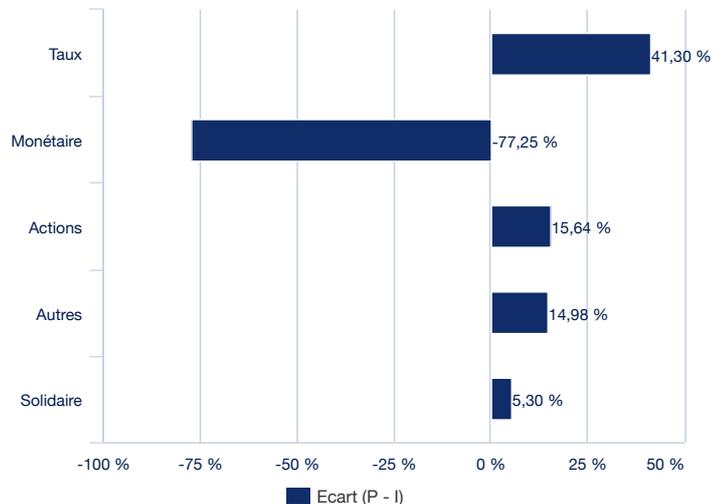
Pour plus de détails : <https://www.afd.fr/fr/actualites/seville-nouvelle-architecture-financiere-solidarite-internationale> (publié le 28 juin 2025 - Source : www.afd.fr)

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)

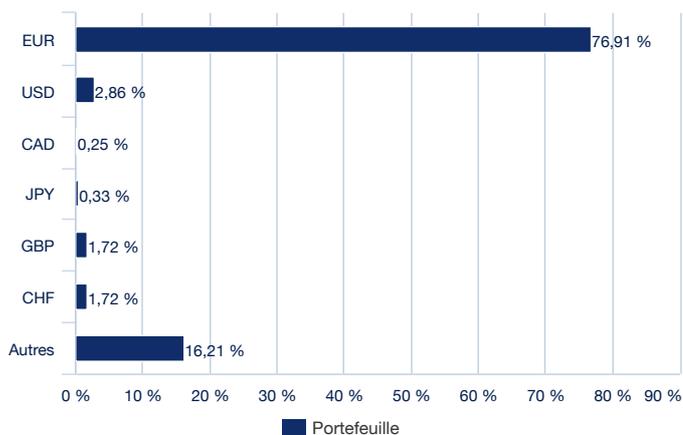


Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



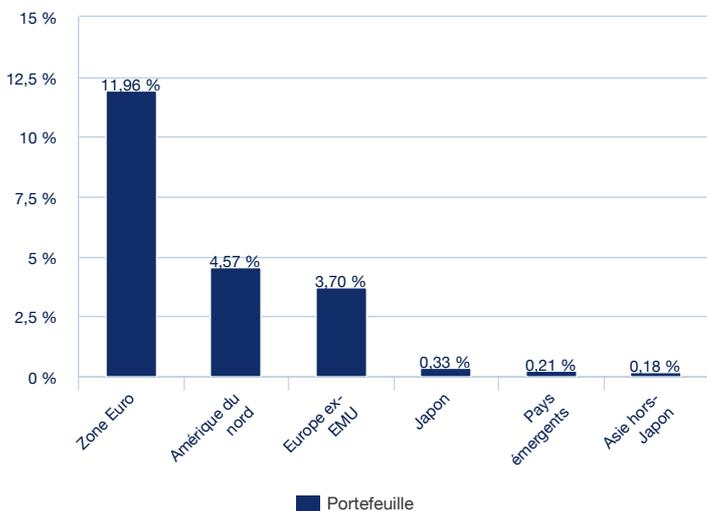
DIVERSIFIÉ

Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)

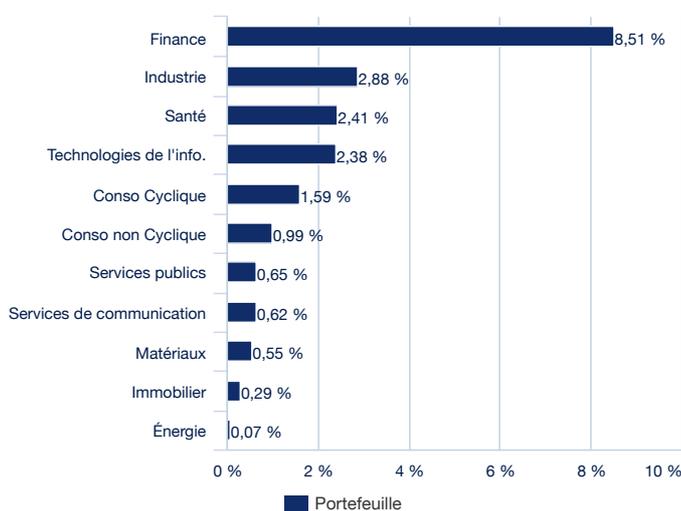


Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)

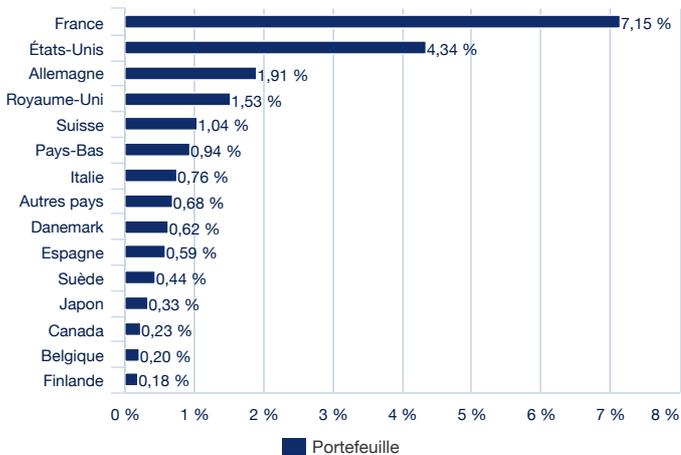


Répartition par secteurs (Source : Amundi)



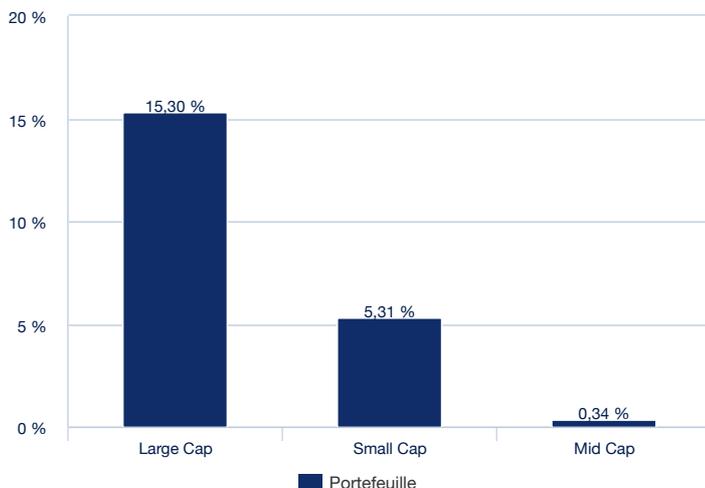
Répartition par pays (Source : Amundi)

En % d'actif



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)

En % d'actif



DIVERSIFIÉ ■

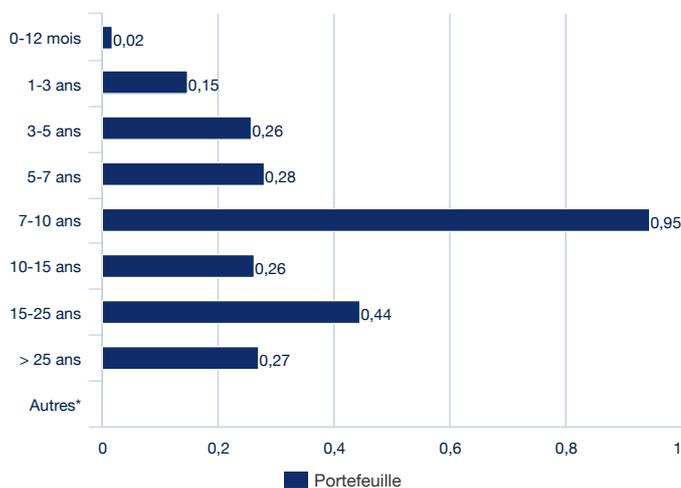
Principales lignes actions (Source : Amundi)

	% d'actif
SOCIETE PROMOTI PA P C ECONOMI	5,30%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,44%
SAP SE	0,38%
NOVO NORDISK A/S	0,32%
ROCHE HOLDING AG	0,28%
ASML HOLDING NV	0,27%
NOVARTIS AG	0,27%
ASTRAZENECA PLC	0,25%
NVIDIA CORP	0,25%
ENEL SPA	0,21%
Total	7,96%

Composition du portefeuille - Analyse des obligations et du monétaire (Source : Amundi)

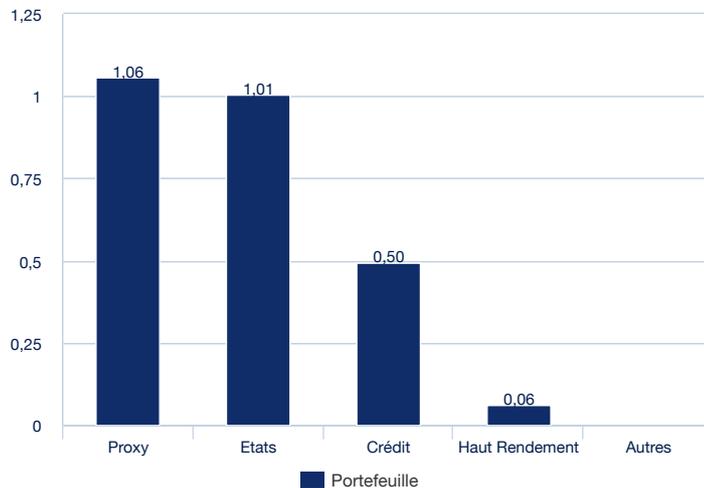
Répartition par maturités (Source : Amundi)

En points de sensibilité



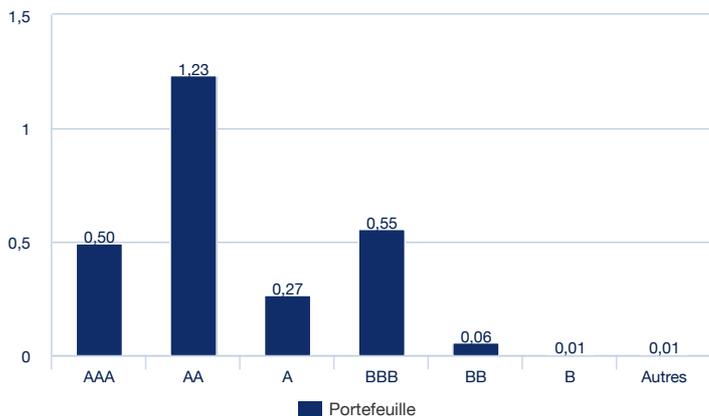
Répartition par types émetteurs (Source : Amundi)

En points de sensibilité



Répartition par notations (Source : Amundi)

En points de sensibilité



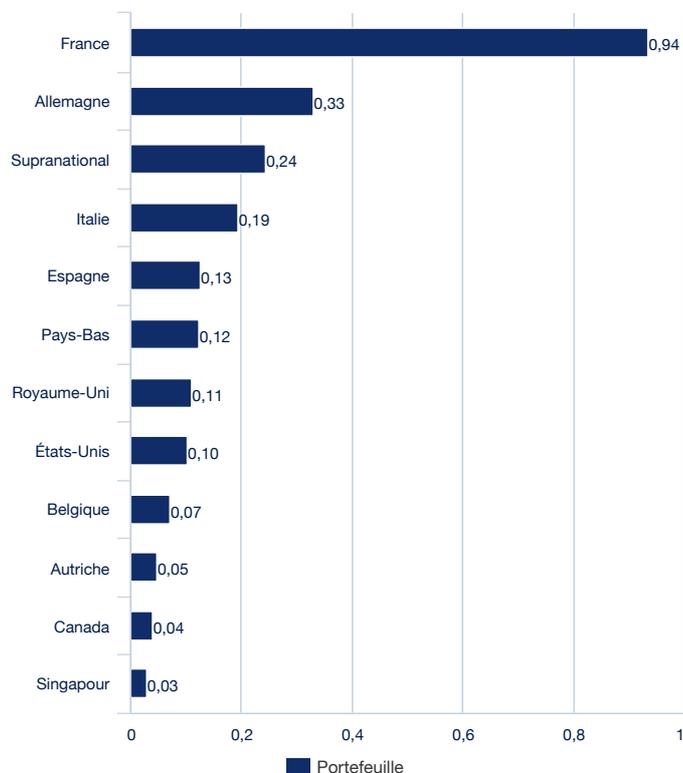
DIVERSIFIÉ ■

Principaux émetteurs obligations (Source : Amundi)

	% d'actif
AGENCE FRSE DEVELOPMENT	7,19%
FRANCE	2,36%
ITALIAN REPUBLIC	2,24%
GERMANY	2,20%
EUROPEAN UNION	1,30%
SPAIN (KINGDOM OF)	1,16%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,11%
KFW-KDT F WDERAUFBAU	1,08%
UNITED KINGDOM	0,67%
BELGIUM	0,61%
Total	19,92%

Répartition par pays (Source : Amundi)

En points de sensibilité



Evolution de l'actif et des apports retraits (Source : Fund Admin)

	Actif géré	Souscription	Rachat
03/2025	62 444 081,02	503 092,56	-795 382,50
04/2025	63 337 526,46	1 925 424,33	-1 336 330,56
05/2025	67 309 807,57	3 899 208,69	-685 589,31
06/2025	66 773 096,51	1 172 326,84	-1 528 588,89
Cumul des apports et des retraits	-	7 500 052,42	-4 345 891,26

DIVERSIFIÉ ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	22/02/2010
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Frais de gestion directs annuels maximum	0,08% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,82%
Durée minimum d'investissement recommandée	3 ans
Classification AMF	Non applicable
Code AMF	990000103989
Nom du fonds maître	AMUNDI AFD AVENIRS DURABLES

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 sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Ce fonds est géré par Amundi Asset Management. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des Fonds d'Epargne Salariale 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 Fonds d'Epargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Epargne Salariale préalablement à toute souscription de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur. 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.

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)



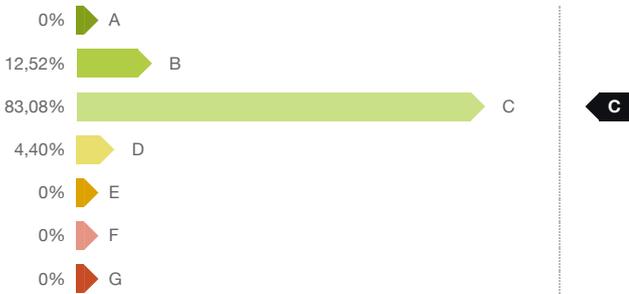
Un portefeuille ISR suit les règles suivantes :

- 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 portefeuille²



Evaluation par critère ESG (Source : Amundi)

Environnement	C
Social	C
Gouvernance	C
Note Globale	C

Couverture de l'analyse ESG² (Source : Amundi)

Nombre d'émetteurs	14
% 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.