

Un fonds diversifié Monde, au profil prudent, donnant accès à un univers large constitué des marchés internationaux obligataires, monétaires, actions et devises, au travers d'investissements en titres vifs et en OPC. La gestion du fonds combine recherche de performance financière et approche responsable prenant en compte les critères extra financiers, environnementaux, sociaux et de gouvernance.

<b>Univers d'investissement</b>	<b>Performance annualisée 3 ans</b>	<b>Encours</b>
Diversifié Monde	3,95%	2 388 M €
<b>Approche responsable</b>	<b>Travail décent et liberté d'association</b>	<b>Lutte contre le réchauffement climatique</b>
Fonds ISR	2,73% d'amélioration	37% de réduction relative par rapport à l'univers, des émissions CO2

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



A : Durant cette période, le FCP adopte une gestion flexible non benchmarké

**Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)**

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2025	31/03/2026	30/01/2026	30/04/2025	28/04/2023	30/04/2021	25/04/2001
<b>Portefeuille</b>	0,57%	2,17%	-0,16%	4,12%	12,37%	0,86%	63,47%

**Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)**

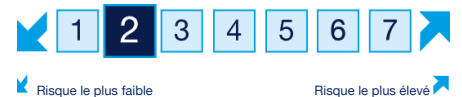
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Portefeuille</b>	3,66%	4,07%	4,63%	-12,94%	2,90%	3,21%	8,75%	-5,17%	4,09%	2,45%

\* 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**

<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Fonds ISR	Exclusions	Vote et dialogue actionnarial

**Indicateur de risque (SRI) (Source : Fund Admin)**



**!** 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.

**Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)**

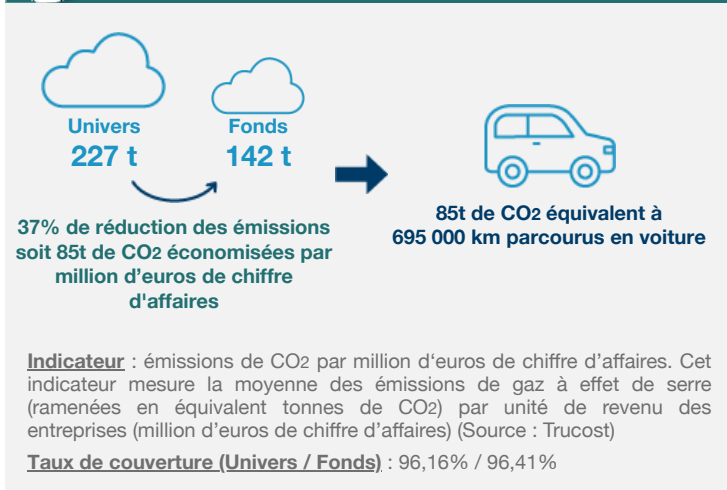
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	4,27%	4,19%	4,78%	4,52%

\* 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.

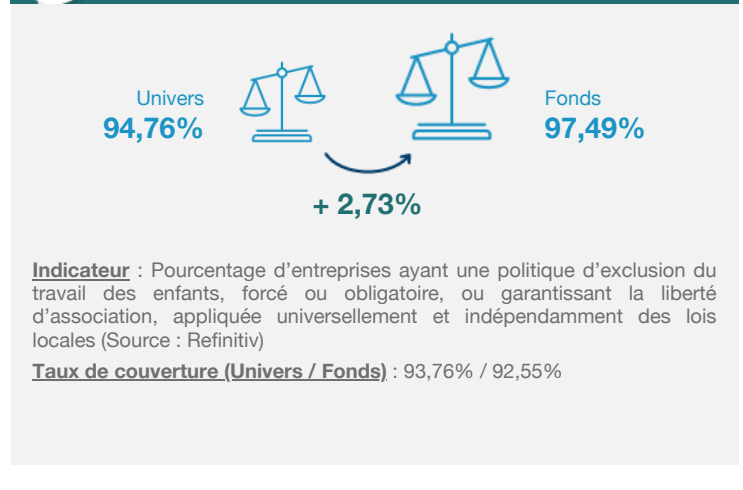
Quatre indicateurs permettant d'évaluer l'impact du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance et du respect des droits humains ont été retenus.

L'univers auquel se compare le fonds est composé de 50% Ice Bofa Global Large Cap Corporate Index + 20% MSCI Acwi + 5% Ice Bofa Global High Yield Index + 20% Ice Bofa Global Government Excluding Japan Index + 5% JP Morgan Embi Global Diversified Composite. Les indicateurs ESG et de droits humains sont calculés uniquement sur les émetteurs privés.

**ENVIRONNEMENT : lutte contre le réchauffement climatique**



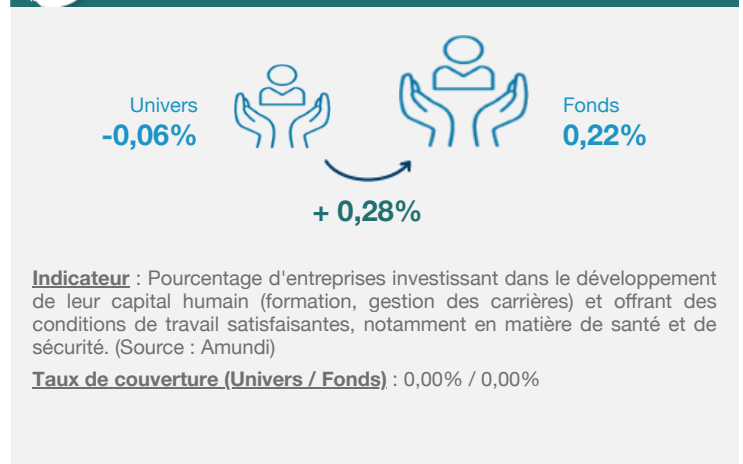
**RESPECT DES DROITS HUMAINS : travail décent et liberté d'association**



**GOVERNANCE : Intégration des facteurs ESG dans la stratégie de l'entreprise**

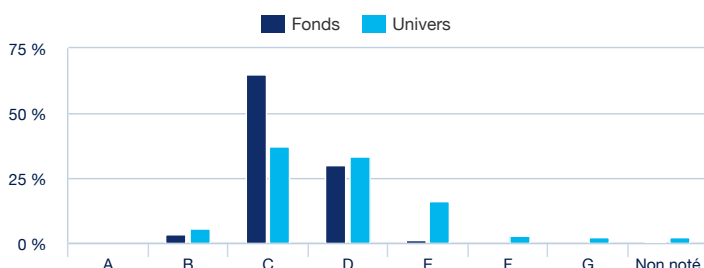


**SOCIAL : Développement et protection du capital humain**



**Note ESG moyenne (Source : Amundi)**

	Note ESG moyenne	Score ESG moyen	Cumul des meilleures notes (A+B+C)	Couverture
<b>Fonds</b>	C	0,65	68,29%	99,42%
<b>Univers</b>	D	0,17	43,42%	97,96%



Note A est la plus élevée

Note G la plus basse

## Équipe de gestion

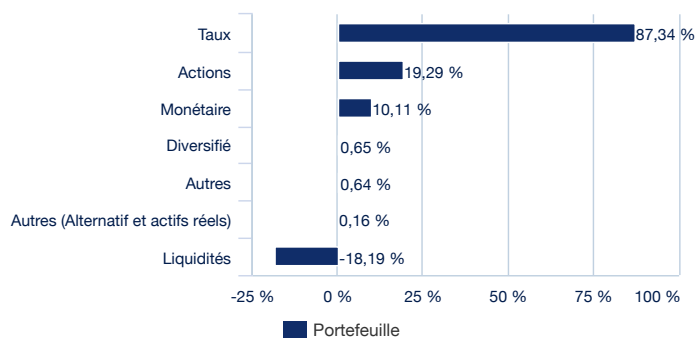


**Yannick Quenehen**

Responsable de gestion stratégies diversifiées Paris -  
Gérant Principal du portefeuille

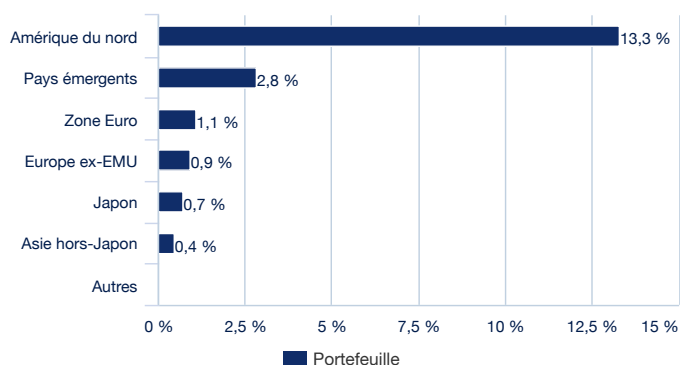
## Composition du portefeuille (Source : Amundi)

### Allocation d'actifs (Source : Amundi)



## Composition du portefeuille – Poche actions (Source : Amundi)

### Répartition géographique de la poche actions (Source : Amundi)

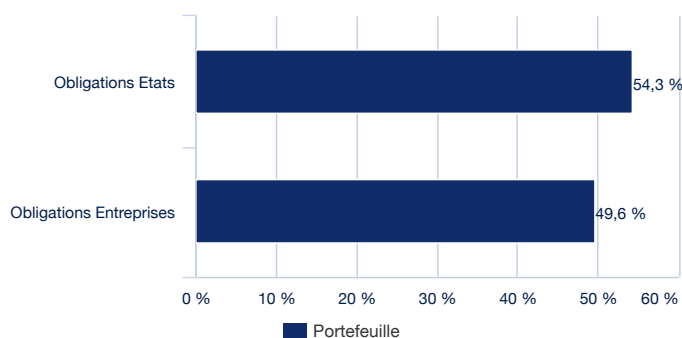


### Principales lignes actions (Source : Amundi)

	% d'actif
Total des 10 principales lignes	8,50%
EURO HEDGE	3,37%
NVIDIA CORP	1,19%
APPLE INC	0,93%
MICROSOFT CORP	0,72%
ALPHABET INC CL C	0,51%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	0,42%
AMAZON.COM INC	0,39%
ALPHABET INC CL A	0,35%
META PLATFORMS INC-CLASS A	0,33%
BROADCOM INC	0,28%

## Composition du portefeuille – Poche obligations (Source : Amundi)

### Allocation d'actifs (Source : Amundi)



### Principales lignes obligations d'états (source : Amundi)

	% d'actif
Total des 10 principaux émetteurs	0,91%
Mexique	0,33%
Pologne	0,24%
Uruguay	0,16%
Arabie Saoudite	0,05%
Oman	0,03%
République Tchèque	0,03%
Emirats Arabes Unis	0,03%
Egypte	0,02%
Jordanie	0,01%
MOZAMBIQUE (MOZ)	0,00%

### Principales lignes obligations d'entreprises\* (source : Amundi)

	% d'actif
Total des 10 principaux émetteurs	14,22%
INDICE TAUX	9,37%
BNP PARIBAS SA	0,85%

\* Pour une meilleure visibilité de la composition de l'actif du fonds, les principales lignes d'obligations d'entreprises exprimées en % de l'actif, correspondent à une agrégation des positions détenues sur ces obligations d'entreprises, directement et indirectement via des fonds ou instruments dérivés tels que prévu par le prospectus.

## Principales lignes obligations d'entreprises\* (source : Amundi)

	% d'actif
Unknown	0,67%
JPMORGAN CHASE & CO	0,63%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,57%
BANK OF AMERICA CORP	0,47%
BANCO SANTANDER SA	0,45%
BARCLAYS PLC	0,44%
HSBC HOLDINGS PLC	0,40%
BPCE SA	0,38%

## Exclusions



Pacte Mondial



Charbon



Tabac



Armement  
non  
conventionnel



Hydrocarbures  
non  
conventionnels

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **24,52 ( EUR )**  
 Date de VL et d'actif géré : **30/04/2026**  
 Actif géré : **2 388,25 ( millions EUR )**  
 Code ISIN : **FR0000973802**  
 Indice de référence : **Aucun**  
 Notation Morningstar "Overall" © : **2**  
 Catégorie Morningstar © : **EAA FUND EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL**  
 Date de notation : **31/03/2026**

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**  
 Date de création de la classe : **27/04/2001**  
 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) : **2,00%**  
 Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,18%**  
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**  
 Durée minimum d'investissement recommandée : **3 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. 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.

©2026 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](#)

## Commentaire de gestion

### Revue de marché

La persistance du conflit entre les États-Unis et l'Iran, avec notamment le blocage du détroit d'Ormuz, a continué d'alimenter beaucoup de volatilité sur les marchés financiers, néanmoins, l'annonce d'un cessez-le-feu a nourri l'espoir d'une sortie de crise, permettant un rebond des valorisations de la plupart des classes d'actifs sur le mois d'avril. Pour autant, la majorité des économistes des grandes institutions financières, dont les banques centrales, révisent leurs attentes en termes de croissance et d'inflation dans les grands pays développés tendant vers un scénario de stagflation en Europe. L'autre facteur de soutien aux marchés actions est venu des publications de résultats notamment des valeurs de la tech qui sont ressortis au-dessus des attentes.

Ainsi, les marchés actions mondiaux affichent un net rebond sur le mois, portés par une rotation des investisseurs vers les valeurs liées à l'intelligence artificielle, permettant aux indices américains d'atteindre de nouveaux plus hauts historiques. L'indice monde des pays développés MSCI World a progressé de +9,6% en dollars US. Aux États Unis, le S&P 500 a gagné +10,5% et le Nasdaq +15,3%. En Europe, la performance a été plus modérée, l'Euro Stoxx50 progressant de +6,2%. Les marchés émergents ont également fortement rebondi, l'indice MSCI Emerging Markets progressant de +14,7%, tiré par Taïwan et la Corée du Sud.

Les marchés obligataires ont affiché des performances plus contrastées. La persistance de prix de l'énergie élevés et les craintes inflationnistes ont continué de peser sur les obligations souveraines, maintenant une pression haussière sur les rendements, tandis que les marchés périphériques, comme l'Italie, ont été soutenus par des niveaux de rendement initiaux plus élevés. Les dettes souveraines émergentes ont également enregistré des performances positives sur le mois. Dans le même temps, les spreads de crédit se sont resserrés.

Sur le marché des changes, le dollar américain s'est affaibli, tandis que l'euro et les devises émergentes se sont globalement renforcés.

Enfin, dans ce contexte, les prix des matières premières sont restés orientés à la hausse, soutenues par l'énergie et les métaux industriels, tandis que l'or a légèrement reculé sur le mois.

### Performance et positionnement du fonds

Le fonds a délivré une performance positive, dans un contexte de rebond des actifs risqués. Les principaux contributeurs à la performance ont été les actions américaines et émergentes ainsi que l'exposition aux obligations d'entreprises européennes et dans une moindre mesure les obligations souveraines européennes.

Dans ce contexte, l'exposition aux actions du portefeuille est restée globalement stable à 19,3% en fin de mois. L'exposition à la Zone Euro a été réduite (1,1%), alors que le positionnement sur les États-Unis (13,3%) et les pays émergents (2,8%) a été renforcée.

Sur la partie obligataire, l'exposition à la dette souveraine a globalement été renforcée, en particulier sur la Zone Euro (29,3%) alors que le positionnement sur la dette américaine est restée relativement stable (9,8%). Les positions en obligations indexées à l'inflation ont été maintenues aux États-Unis (3,2%) et en zone euro (1,3%). Le portefeuille demeure majoritairement investi en obligations d'entreprises de qualité Investment Grade, avec une exposition de 37,4%, principalement sur des émetteurs européens (25,6%). L'exposition au crédit Haut Rendement a légèrement augmentée à hauteur de 2,9%.

En termes de sensibilité aux taux d'intérêt, celle-ci a été augmentée à 4,5 à fin avril, en particulier sur la Zone Euro (1,9) tout en réduisant légèrement l'Italie (0,6). La sensibilité aux taux espagnols et américains a été maintenue à respectivement (0,4) et (1,5).

Enfin, l'exposition aux devises demeure principalement concentrée sur l'euro, qui représente 85,2% de l'exposition du portefeuille, avec des diversifications limitées vers le dollar américain (7,2%) et le yen japonais (2,9%).

### 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 entre actifs indexés sur l'inflation et maturités d'obligations souveraines demeure importante, parallèlement à un recours accru à la couverture et à une gestion tactique du risque.