HYMNOS ISR - P

Synthèse de gestion

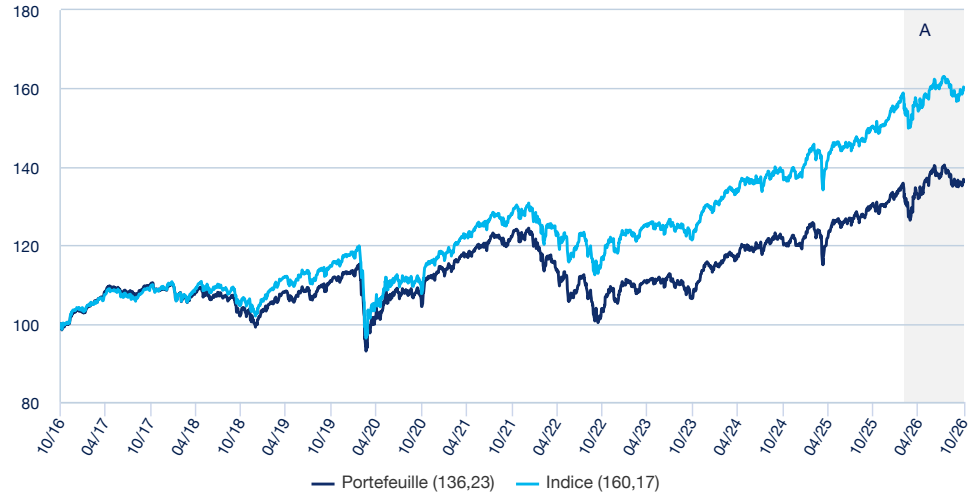
Diversifié | au 31/10/2026 | www.amundi.fr

Un fonds investi en **actions** et **obligations**, principalement européennes, sélectionnées en intégrant des critères extra-financiers liés au développement durable (environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise). Afin de satisfaire aux exigences de l'éthique humaniste du fonds, certains secteurs d'activité et entreprises sont exclus, en raison des dommages qu'ils peuvent causer à l'Homme et à la société.

Univers d'investissement	Performance annualisée 5 ans	Encours
Diversifié Europe	2,20%	581 M €

Approche responsable	Intensité carbone	Absence de politique en matière de droits de l'homme
Fonds Ethique	36% de réduction relative par rapport à l'univers, des émissions CO_2	-3,48%

Evolution de la performance (base 100) * du 31/10/2016 au 30/10/2026 (Source : Fund Admin)



A : Le fonds passe à un indice de comparaison à postériori 50% MSCI Europe + 50% Barclays Euro Aggregate à compter du 9 mars 2026.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Depuis le	31/12/2025	30/09/2026	31/07/2026	31/10/2025	31/10/2023	29/10/2021	01/02/1991
Portefeuille	3,88%	0,48%	-1,36%	4,83%	27,45%	11,52%	301,68%
Indice	5,07%	1,55%	-0,62%	6,90%	31,31%	25,32%	-
Ecart	-1,19%	-1,08%	-0,74%	-2,07%	-3,85%	-13,80%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	9,05%	4,12%	9,86%	-14,91%	9,44%	0,21%	12,44%	-7,72%	5,31%	1,57%
Indice	10,71%	5,66%	10,49%	-9,19%	11,40%	-0,37%	13,53%	-5,26%	5,06%	2,09%
Ecart	-1,67%	-1,54%	-0,63%	-5,72%	-1,96%	0,58%	-1,09%	-2,46%	0,25%	-0,52%

Indice de référence du fonds : 50% MSCI EUROPE + 50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)

* 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
✓ Fonds éthique		

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

1 2 **3** 4 5 6 7

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	7,22%	7,48%	7,97%	8,23%
Volatilité de l'indice	6,57%	7,04%	7,30%	8,06%
Tracking Error ex-post	2,11%	1,71%	1,79%	1,52%

* 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.

La décision de l'investisseur d'investir dans le fonds visé doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du fonds. Rien ne garantit que les considérations ESG amélioreront la stratégie d'investissement ou la performance d'un fonds.

Communication publicitaire
Document destiné aux investisseurs "non professionnels"

HYMNOS ISR - P

Synthèse de gestion

Diversifié | au 31/10/2026 | www.amundi.fr

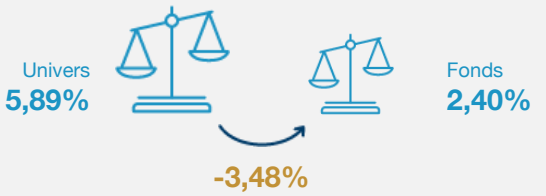
Quatre indicateurs permettant d'évaluer l'impact du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance et du respect des droits humains ont été audités lors de l'obtention du label ISR délivré par l'État français. Conformément à la charte du label ISR, le fonds a pour objectif d'avoir une meilleure performance que son univers de référence sur au moins deux de ces quatre critères (environnement et respect des droits humains).
L'univers auquel se compare le fonds est composé de 40% MSCI Europe + 10% MSCI ACWI + 20% ICE BofA Euro Corporate Bond Index + 5 % ICE BofA Euro High Yield Bond Index + 20% Bloomberg Euro Aggregate + 5% Bloomberg Global Aggregate. Les indicateurs ESG et de droits humains sont calculés uniquement sur les emetteurs privés.

ENVIRONNEMENT : Intensité carbone

Indicateur : Intensité de gaz à effet de serre (GES) des sociétés bénéficiaires des investissements – tCO2eq/€m de revenues
Source : Trucost

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 97,25% / 98,51%

Droits Humains - Absence de politique en matière de droits de l'homme



Indicateur : Part d'investissement dans des entités ne disposant pas d'une politique en matière de droits de l'homme

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 1,00% / 1,00%

SOCIAL : Développement et protection du capital humain

Indicateur : Pourcentage d'entreprises investissant dans le développement de leur capital humain (formation, gestion des carrières) et offrant des conditions de travail satisfaisantes, notamment en matière de santé et de sécurité. (Source : Amundi)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 0,00% / 0,00%

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

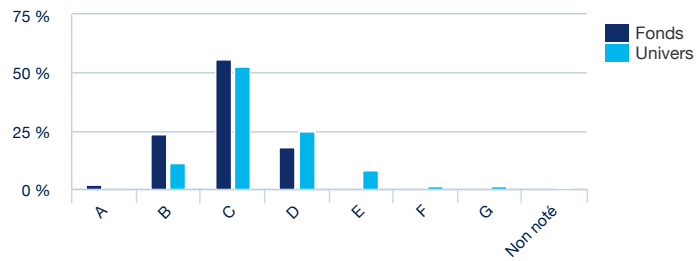
Indicateur : Mesure l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans la stratégie de l'entreprise et les procédures de fonctionnement de ses organes de direction, ainsi que la transparence et la traçabilité de son activité en publiant un rapport annuel de développement durable, performance ESG. (Source : Amundi)

Taux de couverture (Univers / Fonds) : 96,71% / 98,38%

Note ESG moyenne (Source : Amundi)

	Note ESG moyenne	Score ESG moyen	Cumul des meilleures notes (A+B+C)	Couverture
Fonds	C	1,12	81,64%	100%
Univers	C	0,65	64,07%	99,06%

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance. Les informations sur les aspects liés à la durabilité sont disponibles sur https://about.amundi.com/legal-documentation



Note A est la plus élevée — Note G la plus basse

Sources et définitions

Intensité CarboneL'intensité des GES du portefeuille est déterminé par le calcul de la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité totale des émissions de gaz à effet de serre par million d'euros de chiffre d'affaires des entreprises du portefeuille (t/EUR millions d'euros de chiffre d'affaires). L'indicateur PAI utilise l'approche ""tout investissement"", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité. Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données. Source : Trucost

Absence de politique en matière de droits de l'homme : La part des investissements dans des entités n'ayant pas de politique en matière de droits de l'homme dans le portefeuille est évaluée en calculant la somme des poids de ces entreprises dans le portefeuille qui n'ont pas divulgué de politique en matière de droits de l'homme. L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur. Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données. Source MSCI

HYMNOS ISR - P

Synthèse de gestion

Diversifié | au 31/10/2026 | www.amundi.fr

Équipe de gestion

Amélie Derambure

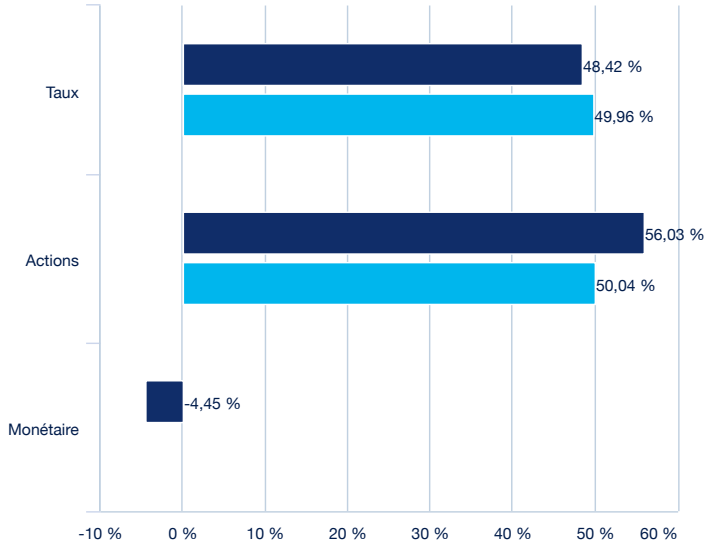
Head of Responsible Balanced Strategies

Jean Gabriel Morineau

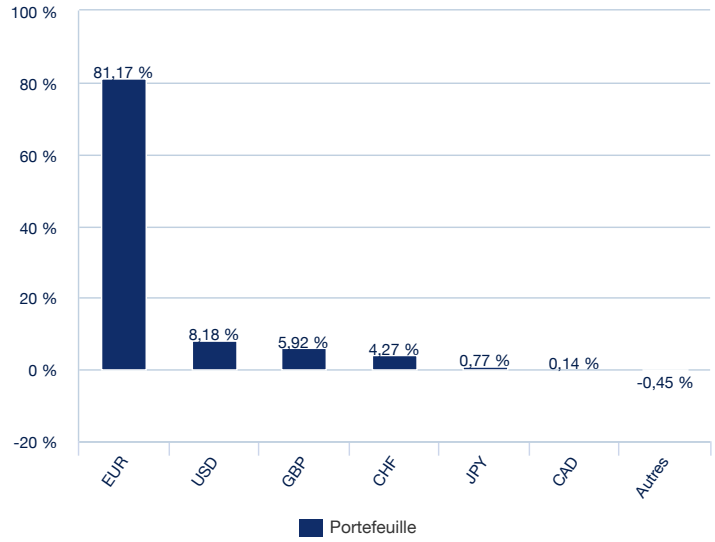
Gérant de portefeuille

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Répartition par devises *(Source : Groupe Amundi)*



Principales lignes actions (Source : Amundi)

	Pays	% d'actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	2,17%
SIEMENS AG	Allemagne	1,23%
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	1,18%
ROCHE HOLDING AG	États-Unis	1,10%
SAP SE	Allemagne	1,09%
NOVARTIS AG	États-Unis	1,02%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	États-Unis	0,99%
ALLIANZ SE	Allemagne	0,98%
HSBC HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	0,95%
AIR LIQUIDE SA	France	0,93%
Total	**-**	**11,65%**

Principales lignes d'obligations (Source : Amundi)

	Secteur	% d'actif
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Etats Zone Euro	6,56%
ITALIAN REPUBLIC	-	2,40%
ASML HOLDING NV	Industrie	2,17%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Quasi-Etat	1,80%
INTESA SANPAOLO SPA	-	1,39%
SIEMENS AG	-	1,23%
ASTRAZENECA PLC	Industrie	1,18%
SPAIN (KINGDOM OF)	Etats Zone Euro	1,14%
LA BANQUE POSTALE	Finance	1,13%
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	1,11%
Total	**-**	**20,11%**

HYMNOS ISR - P

Synthèse de gestion

Diversifié | **au 31/10/2026** | www.amundi.fr

Labels

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

Exclusions

- Pacte Mondial
- Charbon
- Tabac
- Jeux d'argent & hasard
- Armement non conventionnel
- Armement conventionnel
- Alcool
- Pornographie
- Hydrocarbures non conventionnels
- Pays faisant l'objet de violations

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **526,35 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/10/2026**
Actif géré : **580,96 (millions EUR)**
Code ISIN : **FR0007447891**
Indice de référence : **50% MSCI EUROPE + 50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)**
Notation Morningstar "Overall" © : **3**
Catégorie Morningstar © : **EAA FUND EUR MODERATE ALLOCATION**
Date de notation : **30/09/2026**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création de la classe : **19/05/1989**
Eligibilité : **Assurance-vie**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation et/ou Distribution**
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 : **1,24%**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Commission de surperformance : **Non**
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.

Morningstar. Tous droits réservés. Les informations incluses ci-dessous appartiennent à Morningstar et/ou à ses fournisseurs de contenu, ne peuvent pas être reproduites ou redistribuées et n'offrent aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables en cas de dommages ou de pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

Label ISR

Le label ISR est un outil pour choisir des placements responsables et durables. Créé et soutenu par le ministère des Finances, le label a pour objectif de rendre plus visibles les produits d'investissement socialement responsables (ISR) pour les épargnants en France et en Europe. Le label ISR est attribué par un organisme de certification qui audite le compartiment lequel doit respecter une série de critères définis par le cahier des charges du label (https://www.lelabelisr.fr/).

Classification SFDR*

Ce compartiment reprend dans son process d'investissement des caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison des deux, mais il n'a pas pour objectif l'investissement durable. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à l'Annexe précontractuelle disponible sur le site internet Amundi France Particuliers, la Politique d'Investissement Responsable d'Amundi et la Déclaration du Règlement SFDR d'Amundi. **La décision d'investir dans le compartiment visé doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs du compartiment**.

** Le règlement (UE) 2019/2088 du parlement européen et du conseil du 27 novembre 2019 « SFDR » est relatif à la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.*

Commentaire de gestion

Revue de marché

Le mois d'octobre a été marqué par des doutes croissants sur le rendement des dépenses d'investissement liées à l'intelligence artificielle, ce qui a entraîné un repli des valeurs technologiques et une rotation vers les secteurs de l'énergie, défensifs et value. Les inquiétudes concernant les finances publiques françaises et les tensions renouvelées au Moyen-Orient ont accentué la volatilité et soutenu les prix du pétrole. Dans ce contexte d'aversion au risque, les emprunts d'État ont généralement bien résisté, les taux ayant reculé par rapport à leurs plus hauts atteints en début de mois, après que la Réserve fédérale, la BCE et la Banque du Japon ont toutes maintenu leurs taux inchangés. Les actions des marchés émergents et les valeurs de croissance ont enregistré les plus fortes baisses, tandis que le dollar s'est légèrement apprécié, que les spreads de crédit se sont écartés et que les métaux précieux ont reculé. Sur les marchés actions, la tendance a été plus contrastée. L'indice MSCI World Net Total Return a reculé de 0,8 %. Aux États-Unis, le S&P 500 TR a baissé de 0,9 %, mais une forte rotation a été observée en coulisses : le S&P 500 equal-weighted a progressé de 5,0 %, tandis que le Nasdaq a perdu 5,3 %, les investisseurs s'interrogeant sur les dépenses d'infrastructure liées à l'IA. En Europe, l'Euro STOXX 50 NR a reculé de 2,1 %, les incertitudes budgétaires et politiques en France pesant sur les valeurs financières. Toutefois, les performances ont varié sensiblement d'un pays à l'autre : le DAX allemand a gagné 2,5 %, le FTSE 100 TR a progressé de 1,3 %, soutenu par son exposition à l'énergie et aux valeurs défensives, tandis que le FTSE MIB Net TR italien a perdu 3,6 % et que le CAC 40 a terminé à +0,1 %. Ailleurs, le TOPIX Net TR japonais a reculé de 3,5 %, reflétant la faiblesse des sociétés liées à la technologie. Les marchés émergents ont été les principaux retardataires, avec un repli de 8,0 % de l'indice MSCI Emerging Markets Net TR. Le mouvement de baisse s'est concentré sur les marchés asiatiques fortement exposés à la technologie, notamment la Corée et Taïwan, tandis que les actions brésiliennes ont également fortement reculé après l'élection présidentielle. Les marchés obligataires souverains ont rebondi, effaçant une partie de la forte correction du mois de septembre, dans un contexte où la dégradation du sentiment sur le secteur technologique a partiellement redonné de l'attrait à leur profil défensif. Les rendements des bons du Trésor américain ont d'abord progressé, la résilience de l'activité économique et la hausse des prix de l'énergie continuant d'alimenter les inquiétudes inflationnistes, avec un rendement à 10 ans atteignant 5,31 %. Cependant, le rebond des actifs refuges a ensuite ramené ce rendement à 4,93 % en fin de mois. La Fed, la BCE et la BoJ ont maintenu leurs taux directeurs inchangés, laissant les investisseurs moins convaincus que le resserrement précédemment anticipé par les marchés allait se matérialiser. L'indice ICE BofA US Treasury a ainsi progressé de 2,4 %, l'indice ICE BofA Euro Government Bond de 1,0 % et l'indice UK Gilt de 1,6 %. La France a fait exception : les tensions politiques et les inquiétudes sur les perspectives budgétaires ont poussé l'OAT française à 10 ans à 5,07 % le 22 octobre, tandis que l'écart avec le Bund allemand atteignait 174 points de base à la même date. La dette des marchés émergents a bénéficié de la baisse des taux core, et l'indice JPM EMBI+ Composite a progressé de 1,8 %. Sur le crédit, le mois d'octobre a été marqué par une divergence entre les obligations de meilleure qualité et le segment plus risqué. La baisse des rendements a soutenu les titres investment grade de duration plus longue, tandis que la préférence des investisseurs pour la qualité a également offert un certain soutien au high yield. L'indice iTraxx Europe Main s'est écarté de 3 points de base, et l'iTraxx Europe Crossover de 25,5 points de base. En termes de performance, l'indice ICE BofA Euro Corp. a progressé de 0,8 %, sous-performant l'indice ICE BofA US Corp., en hausse de 2,0 % ; sur le high yield, une tendance similaire a été observée, avec une baisse de 1,0 % de l'indice ICE BofA Euro High Yield contre une hausse de 0,3 % pour l'indice ICE BofA US High Yield. Sur le marché des changes, le Dollar Index américain a progressé de 0,4 %, soutenu par les incertitudes géopolitiques et par la résilience relative de l'économie américaine. L'euro s'est affaibli de manière généralisée, l'EUR/USD reculant de 1,5 % ; l'euro a également perdu 2,4 % face à la livre sterling, 1,4 % face au yen japonais et 2,8 % face au franc suisse, les inquiétudes concernant les finances publiques françaises et l'élargissement des spreads souverains pesant sur les actifs européens. Les devises des marchés émergents ont elles aussi été sous pression, l'indice JPM Emerging Market Currency reculant de 1,5 %. Enfin, les matières premières ont globalement affiché une légère baisse sur le mois, l'indice Bloomberg Commodity Index TR cédant 0,1 %, mais cette évolution masquait des divergences importantes entre les sous-segments : l'énergie a progressé, tandis que le reste du compartiment a généralement reculé. L'énergie a été le segment le plus performant, la perturbation des routes d'approvisionnement au Moyen-Orient et les nouvelles craintes d'escalade entre les États-Unis et l'Iran ayant accru la prime de risque géopolitique. Le WTI a progressé de 15,2 % et le Brent de 13,6 %, pour terminer le mois d'octobre à 117,64 dollars le baril. À l'inverse, l'or a reculé de 6,8 %, la hausse du dollar et le débouclement de positions défensives trop consensuelles ayant pris le dessus sur son statut traditionnel de valeur refuge. Cela a entraîné une baisse de 8,7 % de l'indice Bloomberg Precious Metals TR, tandis que l'indice Bloomberg Industrial Metals TR a perdu 1,7 % et l'indice Bloomberg Agriculture a reculé de 5,3 %.

Performance et Positionnement du fonds

En octobre, le Fonds a enregistré une performance positive, dans un environnement de marché resté sélectif, marqué par une volatilité persistante et des mouvements de change défavorables. La performance a été portée principalement par la poche obligataire, tandis que les actions ont également contribué positivement. Les emprunts d'État, le crédit investment grade et les agences/supranationales ont constitué les principaux soutiens de la performance, alors que le high yield a légèrement pesé. Côté actions, la bonne contribution de l'Amérique du Nord a permis de compenser en partie la faiblesse de l'Europe, de l'Asie et des marchés émergents. Sur les actions, la performance a été pénalisée par notre faible exposition longue, maintenue dans l'espoir qu'une bonne saison de résultats soutienne les marchés. Nous avons conservé une exposition favorable aux secteurs cycliques, en particulier l'IT et les financières, tout en restant sous-exposés aux secteurs défensifs comme la santé et la consommation courante. Sur la partie obligataire, nous avons conservé une surpondération modérée de la duration tout en maintenant globalement nos positions. Nous avons seulement procédé à un léger ajustement à la baisse de notre exposition sur une partie de la zone euro, après avoir déjà réduit cette exposition depuis septembre. Sur le crédit, nous avons légèrement réduit notre exposition au crédit, tout en conservant une préférence marquée pour les obligations financières subordonnées. La duration du fonds est restée globalement en ligne avec celle de l'indice. Le marché primaire a été plus calme en octobre, en raison de la période de publication des résultats, mais nous avons néanmoins participé à plusieurs nouvelles émissions de qualité.

Perspectives

Commentaire de gestion

En ce qui concerne les mois à venir, nous restons légèrement pro-risque, tout en conservant certaines réserves en raison d'une croissance économique résiliente mais encore traversée par des frictions, ainsi que d'une volatilité accrue. Le mois d'octobre a illustré les vertus de la diversification, à la fois entre les classes d'actifs et au sein de celles-ci : la faiblesse de certaines grandes valeurs technologiques a été compensée par la bonne tenue plus large des marchés actions, tandis que les emprunts d'État de haute qualité ont joué leur rôle de protection dans un contexte d'atténuation de l'appétit pour le risque. Sur les actions, la rotation observée hors de certains leaders de la technologie traduit moins une remise en cause du potentiel de long terme de l'intelligence artificielle qu'une exigence accrue sur les investissements associés à cette thématique. Nous privilégions ainsi les segments capables de transformer les dépenses d'investissement en croissance visible du chiffre d'affaires, tandis que l'élargissement de la participation boursière ouvre des opportunités au-delà des méga-capitalisations technologiques. Sur les taux, la hausse des rendements améliore le potentiel de revenu, mais les besoins importants de financement public et d'investissement dans les infrastructures devraient conduire les marchés obligataires à une sélectivité accrue entre les émetteurs. Dans ce contexte, nous privilégions le crédit de qualité et une exposition sélective à la duration, tout en maintenant une allocation à l'or et aux matières premières afin de renforcer la résilience du portefeuille.