

INFORMATIONS  
SEMESTRIELLES  
MARS 2018

# AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR

OPCVM de droit français

Société de gestion

**Amundi Asset Management**

Sous déléguataire de gestion comptable en titre

**CACEIS Fund Administration France**

Dépositaire

**CACEIS BANK**

Commissaire aux comptes

**S.F.P.B. AUDIT & COMPTABILITE**

## Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	119 854 638,34
b) Avoirs bancaires	17 218 970,18
c) Autres actifs détenus par l'OPC	45 114 288,73
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	182 187 897,25
e) Passif	-31 097 618,78
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	151 090 278,47

\* Les montants sont signés

## Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	D	17 858 162,93	91 325,089	195,54
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR Part Z-C	C	16 324 396,38	166,987	97 758,48
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR I	D	40 362 455,05	419,607	96 191,09
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR Part Z-D	D	41 406 015,41	424,118	97 628,52
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR I2	D	35 139 248,70	3,589	9 790 818,80

## Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	69,95	58,01
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	6,14	5,09
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Couronne danoise	DKK	1 849 067,96	1,22	1,01
Couronne norvegienne	NOK	699 902,18	0,46	0,38
Couronne suedoise	SEK	2 817 273,18	1,86	1,55
Dollar us	USD	1 296 794,16	0,86	0,71
Euro	EUR	64 108 439,82	42,43	35,19
Franc suisse	CHF	5 015 453,47	3,32	2,75
Livre sterling	GBP	44 067 707,57	29,17	24,19
TOTAL		119 854 638,34	79,33	65,79

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Royaume uni	24,74	20,52
France	15,68	13,00
Allemagne	10,09	8,37
Pays-bas	5,82	4,83
Espagne	5,25	4,35
Suisse	4,89	4,06
Italie	2,57	2,13
Suede	1,86	1,55
Finlande	1,81	1,50
Mexique	1,44	1,19
Irlande	1,31	1,09
Danemark	1,22	1,01
Belgique	0,72	0,60
Chypre	0,49	0,41
Norvege	0,46	0,38
Autriche	0,42	0,35
Jersey	0,27	0,22
Luxembourg	0,16	0,13
Portugal	0,12	0,10
TOTAL	79,33	65,79

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres		
TOTAL		

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	89 698 602,94	61 224 883,92
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	12 185 141,84	7 889 549,82
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		

## Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
<b>Dividendes versés</b>				
31/01/2018	AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	1,78	0,09	1,87
31/01/2018	AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR Part Z-D	171,09	38,69	209,78
	AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR I			
	AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR I2			
<b>Dividendes à verser</b>				
	AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P			
	AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR Part Z-D			
	AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR I			
	AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR I2			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

## Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

### a) Titres et matières premières prêtés

Montant	44 622 542,87				
% de l'actif net*	29,71%				

\*% hors trésorerie et équivalent de trésorerie

### b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant	44 622 542,87				
% de l'actif net	29,53%				

### c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

THOMAS COOK GROUP ROYAUME UNI	3 257 772,39				
AMERICA MOVIL SAB DE CV MEXIQUE	2 174 480,00				
ORANGE SA FRANCE	1 439 442,39				
CONVATEC GROUP LIMITED ROYAUME UNI	823 068,54				
VOLCAN HOLDINGS PLC CHYPRE	738 009,81				
LVMH - MOET HENNESSY LOUIS VUITTON FRANCE	560 033,58				
STMICROELECTRONICS NV PAYS-BAS	345 312,00				
FRANCE EMPRUNT D'ETAT FRANCE	167 444,84				

# OPCVM AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

## d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

MORGAN STANLEY & CO INTL LONDRES ROYAUME UNI	20 959 418,47				
SOCIETE GENERALE FRANCE	9 414 448,86				
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE)- LONDON SUISSE	6 477 321,89				
MERRIL LYNCH INTERNATIONAL LIMITED ROYAUME UNI	1 866 956,66				
JP MORGAN SECURITIES LONDRES ROYAUME UNI	1 256 053,91				
BNP PARIBAS SECURITIES FRANCE	1 254 300,00				
NATIXIS FRANCE	1 021 507,19				
BNP ARBITRAGE PARIS FRANCE	768 658,36				
BARCLAYS CAPITAL ROYAUME UNI	581 100,00				
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LTD ROYAUME UNI	459 526,31				

## e) Type et qualité des garanties (collatéral)

<b>Type</b>					
- Actions	4 426 152,93				
- Obligations	5 079 410,62				
- OPC					
- TCN					
- Cash	16 350 670,43				
<b>Rating</b>					
<b>Monnaie de la garantie</b>					
- EURO	18 432 575,73				
- LIVRE STERLING	6 258 293,13				
- DOLLAR US	1 165 365,12				

# OPCVM AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

## f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

## g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an	5 079 410,62				
Ouvertes	4 426 152,93				

## h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine	90 778,90				
1 semaine à 1 mois	3 272 352,39				
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes	41 259 411,58				

## i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

## j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres	9 505 563,55				
Cash	16 350 670,43				

## k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

## I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	38 778,89				
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC	5 705,98				
- Gestionnaire					
- Tiers					

## e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Amundi Asset Management veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

## i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)
- o Dépôt
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité
- o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

## k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Amundi Asset Management veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

## l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, Amundi Asset Management a confié à Amundi Intermédiation, pour le compte de l'OPCVM, les réalisations suivantes : la sélection des contreparties, la demande de mise en place des contrats de marché, le contrôle du risque de contrepartie, le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres. Les revenus résultant de ces opérations sont restitués à l'OPCVM. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPCVM. La facturation par Amundi Intermédiation ne peut excéder 50% des revenus générés par ces opérations.

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	4 307	846 971,55	0,56
ALLIANZ SE	EUR	3 035	556 619,00	0,37
AXEL SPRINGER SE	EUR	10	680,00	
BASF SE	EUR	9 745	803 670,15	0,53
BAYER	EUR	5 790	531 464,10	0,35
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	510	44 956,50	0,03
BMW VZ	EUR	2 558	194 791,70	0,13
COVESTRO AG	EUR	27 897	2 227 854,42	1,47
DAIMLER AG	EUR	707	48 761,79	0,03
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	40 205	1 042 917,70	0,69
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	23 032	818 096,64	0,54
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	30 923	409 729,75	0,27
E.ON AG NOM.	EUR	106 297	958 798,94	0,63
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	183	5 241,12	
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	105	11 219,25	0,01
HENKEL AG AND CO.KGAA POR	EUR	5 551	567 867,30	0,38
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1 774	38 566,76	0,03
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	96	13 132,80	0,01
RWE AG	EUR	8 488	170 269,28	0,11
SAP SE	EUR	16 043	1 363 173,71	0,90
SIEMENS AG NAMEN	EUR	10 795	1 117 498,40	0,74
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	18 932	72 244,51	0,05
TUI AG NOM	GBP	128 740	2 243 808,83	1,50
UNITED INTERNET AG	EUR	18 683	954 701,30	0,63
ZALANDO SE	EUR	4 557	201 783,96	0,13
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>15 244 819,46</b>	<b>10,09</b>
<b>AUTRICHE</b>				
ERSTE GROUP BANK	EUR	9 559	390 007,20	0,26
OMV AG	EUR	37	1 749,36	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	7 861	248 328,99	0,16
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>640 085,55</b>	<b>0,42</b>
<b>BELGIQUE</b>				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2 149	191 862,72	0,13
KBC GROUPE	EUR	7 835	554 091,20	0,37
SOLVAY	EUR	1 105	124 699,25	0,08

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	3 290	217 732,20	0,14
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>1 088 385,37</b>	<b>0,72</b>
<b>DANEMARK</b>				
CARLSBERG AS.B	DKK	34	3 287,79	
COLOPLAST B	DKK	27	1 849,50	
ISS AS	DKK	346	10 379,07	0,01
LUNDBECK	DKK	5 112	231 665,36	0,15
NOVO NORDISK AS	DKK	40 136	1 601 886,24	1,06
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>1 849 067,96</b>	<b>1,22</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	9 113	546 597,74	0,36
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	153 164	984 691,36	0,65
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	323 104	1 710 835,68	1,13
CAIXABANK S.A.	EUR	56 213	217 656,74	0,14
ENDESA SA	EUR	8 440	150 949,40	0,10
GAS NATURAL SDG-E	EUR	92	1 783,88	
INDITEX	EUR	69 842	1 776 082,06	1,19
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	17 208	287 889,84	0,19
REPSOL	EUR	102 471	1 477 119,47	0,98
TELEFONICA	EUR	96 600	775 504,80	0,51
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>7 929 110,97</b>	<b>5,25</b>
<b>FINLANDE</b>				
NESTE OYJ	EUR	7 433	420 707,80	0,28
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	123 237	1 839 312,23	1,21
UPM-KYMMENE OY	EUR	15 864	477 506,40	0,32
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>2 737 526,43</b>	<b>1,81</b>
<b>FRANCE</b>				
ALSTOM	EUR	7 504	274 721,44	0,18
ARKEMA	EUR	2 333	247 298,00	0,16
ATOS	EUR	2 474	274 861,40	0,18
AXA	EUR	14 285	308 556,00	0,20
BIOMERIEUX	EUR	3 093	207 231,00	0,14
BNP PARIBAS	EUR	142	8 544,14	0,01
BOUYGUES	EUR	43 539	1 772 472,69	1,17
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	21	836,01	
CREDIT AGRICOLE	EUR	34 553	456 272,37	0,30
DANONE	EUR	11 697	768 843,81	0,51
EDF	EUR	16 198	190 488,48	0,13
EIFFAGE	EUR	13 036	1 205 569,28	0,80

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EURAZEO	EUR	12 121	906 044,75	0,60
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	33 332	2 190 579,04	1,45
GECINA NOMINATIVE	EUR	5 755	812 030,50	0,54
ICADE EMGP	EUR	2 534	199 932,60	0,13
IMERYS EX IMETAL	EUR	2 575	203 167,50	0,13
INGENICO	EUR	5 644	371 826,72	0,25
KERING	EUR	1 498	582 422,40	0,39
LAGARDERE	EUR	9 177	212 906,40	0,14
L'OREAL	EUR	2 461	451 224,35	0,30
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	3 652	913 730,40	0,60
ORANGE	EUR	40 180	553 881,30	0,37
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	3 065	173 417,70	0,11
REXEL SA	EUR	16 472	226 490,00	0,15
SAFRAN SA	EUR	6 433	553 109,34	0,37
SAINT-GOBAIN	EUR	13 206	566 009,16	0,37
SANOFI	EUR	6 189	404 327,37	0,27
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	13 297	948 607,98	0,63
SEB	EUR	446	69 219,20	0,05
SOCIETE GENERALE SA	EUR	5 213	230 206,08	0,15
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	92	7 534,80	
THALES	EUR	2 909	287 816,46	0,19
TOTAL	EUR	50 006	2 306 776,78	1,53
TOTAL SA RTS 28-03-18	EUR	50 006		
UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	2 647	491 415,55	0,33
VALEO	EUR	11 995	643 411,80	0,43
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	14 027	269 949,62	0,18
VINCI (EX SGE)	EUR	11 731	937 306,90	0,62
VIVENDI	EUR	14 025	294 525,00	0,19
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>21 523 564,32</b>	<b>14,25</b>
<b>IRLANDE</b>				
CRH PLC	EUR	22 132	610 179,24	0,40
DCC PLC	GBP	2 946	220 437,55	0,15
KERRY GROUP	EUR	13 988	1 152 611,20	0,76
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>1 983 227,99</b>	<b>1,31</b>
<b>ITALIE</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	32 142	502 218,75	0,33
ENEL SPA	EUR	181 836	903 724,92	0,60
ENI SPA	EUR	81 814	1 168 958,43	0,77
INTESA SANPAOLO EPAR NON CONV	EUR	59 243	182 349,95	0,12

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	316 790	935 639,27	0,62
TELECOM ITALIA	EUR	279 376	188 969,93	0,13
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	83	63,99	
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>3 881 925,24</b>	<b>2,57</b>
<b>JERSEY</b>				
WPP PLC	GBP	31 526	407 245,29	0,27
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>407 245,29</b>	<b>0,27</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ARCELORMITTAL	EUR	9 139	234 872,30	0,16
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>234 872,30</b>	<b>0,16</b>
<b>NORVEGE</b>				
NORSK HYDRO ASA	NOK	108	513,97	
ORKLA ASA	NOK	44 099	384 287,70	0,25
TELENOR	NOK	17 189	315 100,51	0,21
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>699 902,18</b>	<b>0,46</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ABN AMRO GROUP GDR	EUR	29	709,63	
AIRBUS SE	EUR	13 264	1 244 163,20	0,82
AKZO NOBEL	EUR	7 102	545 007,48	0,36
ASML HOLDING NV	EUR	2 626	420 553,90	0,28
HEINEKEN	EUR	6 885	601 060,50	0,40
HEINEKEN HOLDING NEW	EUR	6 165	516 010,50	0,34
ING GROEP NV	EUR	433	5 932,10	
KONINKLIJKE DSM	EUR	19 870	1 602 316,80	1,06
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	126 282	307 749,23	0,20
RANDSTAD HOLDING	EUR	7 638	408 021,96	0,27
STMICROELECTRONICS NV	EUR	90 564	1 628 793,54	1,09
UNILEVER	EUR	25 427	1 166 336,49	0,77
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>8 446 655,33</b>	<b>5,59</b>
<b>PORTUGAL</b>				
JERONIMO MARTINS	EUR	11 839	175 276,40	0,12
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>175 276,40</b>	<b>0,12</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
AL NOOR HOSPITALS GROUP	GBP	96 166	659 242,23	0,44
ASTRAZENECA PLC	GBP	43 497	2 428 876,06	1,61
AVIVA PLC	GBP	433 189	2 450 307,12	1,62
BAE SYSTEMS PLC	GBP	157 977	1 047 654,02	0,69
BARCLAYS PLC	GBP	161 804	381 116,98	0,25
BUNZL	GBP	13 288	317 535,76	0,21

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COBHAM	GBP	148 682	208 429,54	0,14
COCACOLA EUROPEAN PARTN	USD	21 750	736 760,58	0,49
CRODA INTERNATIONAL	GBP	11 488	598 576,30	0,40
DIAGEO	GBP	16 085	442 534,73	0,29
EASYJET	GBP	12 539	229 483,59	0,15
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	71 860	1 142 612,52	0,76
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	37 032	689 782,78	0,46
HSBC HLDGS PLC GBP	GBP	256 779	1 948 907,80	1,29
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	126	4 371,99	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3 906 822	2 881 431,63	1,91
MONDI PLC	GBP	14 093	307 837,29	0,20
NATIONAL GRID PLC	GBP	47 727	436 712,66	0,29
NEXT PLC	GBP	59	3 202,70	
OLD MUTUAL	GBP	150 388	410 492,16	0,27
PEARSON ORD	GBP	30	256,30	
PRUDENTIAL PLC	GBP	80 964	1 642 460,07	1,09
ROYAL DUTCH SHELL B	GBP	106 745	2 772 423,46	1,83
ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	122 222	3 113 754,27	2,07
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC	GBP	24 356	354 491,34	0,23
SEVERN TRENT PLC NV	GBP	8 005	168 372,53	0,11
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	28 752	436 510,92	0,29
STANDARD CHARTERED	GBP	125 282	1 018 461,06	0,67
TESCO PLC	GBP	485 515	1 140 270,78	0,75
UNILEVER PLC	GBP	34 107	1 538 841,55	1,02
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	82 407	672 453,15	0,45
VODAFONE GROUP PLC	GBP	592 919	1 313 524,90	0,87
WOOD GROUP (JOHN)	GBP	34 049	209 723,51	0,14
3I GROUP PLC	GBP	162 675	1 593 906,98	1,05
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>33 301 319,26</b>	<b>22,04</b>
<b>SUEDE</b>				
ATLAS COPCO AB B	SEK	7 716	243 097,36	0,16
BOLIDEN	SEK	9 350	265 528,29	0,18
ELECTROLUX AB SER B	SEK	29 343	747 837,33	0,49
ESSITY	SEK	21 425	479 682,03	0,32
HUSQVARNA AB CL B	SEK	1 241	9 696,90	0,01
ICA GRUPPEN AB	SEK	6 761	193 907,56	0,13
INVESTOR B	SEK	13 138	470 938,58	0,31
SANDVIK AB	SEK	25 688	380 216,57	0,25
SECURITAS AB B	SEK	18	247,72	

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SEK	841	7 139,69	
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB -B-	SEK	299	4 949,59	
SWEDBANK AB	SEK	58	1 053,04	
VOLVO AB-B-	SEK	878	12 978,52	0,01
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>2 817 273,18</b>	<b>1,86</b>
<b>SUISSE</b>				
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	2 939	169 696,87	0,11
BALOISE HOLDING R	CHF	3 135	388 913,56	0,26
BARRY CALLEBAUT AG	CHF	692	1 097 610,60	0,73
CLARIANT AG NAMEN	CHF	11 316	219 171,23	0,15
COCACOLA HBC SA	GBP	78 995	2 373 364,09	1,57
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	14 140	191 983,19	0,13
LONZA GROUP NOM.	CHF	6 020	1 151 145,45	0,76
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	75	4 920,18	
ROCHE HOLDING AG	CHF	492	91 531,97	0,06
SGS STE GLE SURVEILLANCE NOM	CHF	47	93 704,68	0,06
SONOVA HOLDING NOM.	CHF	662	85 328,69	0,06
SWISS RE NAMEN AKT	CHF	8 231	679 894,44	0,45
SWISSCOM AG-REG	CHF	15	6 032,10	
VIFOR PHARMA AG	CHF	42	5 251,34	
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	3 120	830 269,17	0,55
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>7 388 817,56</b>	<b>4,89</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>110 349 074,79</b>	<b>73,03</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>110 349 074,79</b>	<b>73,03</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
AMUNDI CASH INSTITUT SRI-IC	EUR	0,147	32 247,62	0,02
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>32 247,62</b>	<b>0,02</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>32 247,62</b>	<b>0,02</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>32 247,62</b>	<b>0,02</b>
<b>Titres reçus en garantie</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
CONVATEC GROUP PLC	GBP	362 423	823 068,54	0,54
STMICROELECTRONICS NV	EUR	19 200	345 312,00	0,23
THOMAS COOK GROUP	GBP	2 416 319	3 257 772,39	2,16
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>4 426 152,93</b>	<b>2,93</b>

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
AMXLMM 0 05/28/20	EUR	2 200 000	2 174 480,00	1,44
LVMH MOET HENN ZCP 16-02-21 CV	USD	2 197	560 033,58	0,37
OAT 4.25% 25/10/23	EUR	133 709	167 444,84	0,11
ORANGE 0.375% 27-06-21	GBP	1 300 000	1 439 442,39	0,95
VOLCAN HOLDINGS PLC 4.125% 11-04-20	GBP	500 000	738 009,81	0,49
<b>TOTAL Obligations &amp; val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.</b>			<b>5 079 410,62</b>	<b>3,36</b>
<b>TOTAL Titres reçus en garantie</b>			<b>9 505 563,55</b>	<b>6,29</b>
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
AEGON	EUR	-26 100	-142 923,60	-0,09
AIR LIQUIDE	EUR	-3 500	-348 180,00	-0,23
ATLAS COPCO AB	SEK	-17 396	-610 057,06	-0,40
CARREFOUR	EUR	-1 500	-25 275,00	-0,02
GETINGE INDUSTRIER AB -B-	SEK	-43 300	-399 126,39	-0,26
GIVAUDAN	CHF	-200	-369 533,84	-0,24
IBERDROLA S.A.	EUR	-46 000	-274 712,00	-0,18
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	-6 287	-120 974,45	-0,08
LINDE AG O.N. Z.UMT	EUR	-1 825	-312 257,50	-0,21
NOKIA (AB) OYJ	EUR	-31 875	-142 959,38	-0,09
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	EUR	-5 904	-166 374,72	-0,11
SKANSKA AB SER'B'SEK10 LIBRE	SEK	-12 100	-200 477,20	-0,13
SUEZ SA	EUR	-13 500	-158 895,00	-0,11
TELE2 AB	SEK	-97 400	-947 072,50	-0,63
TRAVIS PERKINS	GBP	-11 400	-160 460,82	-0,11
UBS GROUP AG	CHF	-22 913	-326 758,80	-0,22
UNIPOLSAI ASS AZ DI RAGGR	EUR	-99 900	-193 106,70	-0,13
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>-4 899 144,96</b>	<b>-3,24</b>
<b>TOTAL Opérations de cession sur instruments financiers</b>			<b>-4 899 144,96</b>	<b>-3,24</b>
<b>Créances représentatives de titres prêtés</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLIANZ SE	EUR	6 600	1 210 440,00	0,79
AXEL SPRINGER SE	EUR	3 247	220 796,00	0,15
BASF SE	EUR	10 000	824 700,00	0,55
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	9 800	863 870,00	0,57
DAIMLER AG	EUR	11 700	806 949,00	0,53
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	45 300	600 225,00	0,40
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	15 000	429 600,00	0,28

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	3 800	406 030,00	0,27
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	22 600	491 324,00	0,33
LINDE AG O.N. Z.UMT	EUR	3 100	530 410,00	0,35
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	5 800	793 440,00	0,53
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	EUR	37 387	1 053 565,66	0,69
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	184 900	705 578,40	0,47
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>8 936 928,06</b>	<b>5,91</b>
<b>AUTRICHE</b>				
OMV AG	EUR	7 600	359 328,00	0,24
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>359 328,00</b>	<b>0,24</b>
<b>BELGIQUE</b>				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	3 100	276 768,00	0,18
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>276 768,00</b>	<b>0,18</b>
<b>DANEMARK</b>				
CARLSBERG AS.B	DKK	23 800	2 301 454,25	1,52
COLOPLAST B	DKK	3 750	256 875,50	0,17
ISS AS	DKK	8 000	239 978,53	0,16
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>2 798 308,28</b>	<b>1,85</b>
<b>ESPAGNE</b>				
GAS NATURAL SDG-E	EUR	8 900	172 571,00	0,11
IBERDROLA S.A.	EUR	46 000	274 712,00	0,19
INDITEX	EUR	2 300	58 489,00	0,04
TELEFONICA	EUR	11 700	93 927,60	0,06
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>599 699,60</b>	<b>0,40</b>
<b>FINLANDE</b>				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	169 939	762 176,42	0,50
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	31 000	462 675,00	0,31
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>1 224 851,42</b>	<b>0,81</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	3 500	348 180,00	0,23
AXA	EUR	30 000	648 000,00	0,43
BNP PARIBAS	EUR	24 500	1 474 165,00	0,98
CARREFOUR	EUR	1 500	25 275,00	0,02
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	4 700	187 107,00	0,12
DANONE	EUR	2 500	164 325,00	0,11
ORANGE	EUR	10 000	137 850,00	0,09
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	400	22 632,00	0,01
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	3 200	262 080,00	0,17
SUEZ SA	EUR	13 500	158 895,00	0,11

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VIVENDI	EUR	15 000	315 000,00	0,21
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>3 743 509,00</b>	<b>2,48</b>
<b>ITALIE</b>				
INTESA SANPAOLO EPAR NON CONV	EUR	6 960	21 422,88	0,01
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	408 800	315 184,80	0,21
TERNA	EUR	99 363	471 874,89	0,31
UNIPOLSAI ASS AZ DI RAGGR	EUR	99 900	193 106,70	0,13
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>1 001 589,27</b>	<b>0,66</b>
<b>NORVEGE</b>				
NORSK HYDRO ASA	NOK	147 600	702 420,38	0,46
ORKLA ASA	NOK	116 224	1 012 799,69	0,68
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>1 715 220,07</b>	<b>1,14</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ABN AMRO GROUP GDR	EUR	14 100	345 027,00	0,23
AEGON	EUR	26 100	142 923,60	0,09
HEINEKEN HOLDING NEW	EUR	300	25 110,00	0,02
ING GROEP NV	EUR	12 500	171 250,00	0,11
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	31 700	609 971,40	0,41
KONINKLIJKE DSM	EUR	400	32 256,00	0,02
UNILEVER	EUR	10 000	458 700,00	0,30
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 785 238,00</b>	<b>1,18</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
AVIVA PLC	GBP	11 565	65 416,72	0,04
BARCLAYS PLC	GBP	595 000	1 401 477,13	0,93
HAMMERSON PLC 25P	GBP	33 673	206 101,65	0,14
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	15 000	279 400,02	0,18
HSBC HLDGS PLC GBP	GBP	26 958	204 606,52	0,14
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	4 800	166 551,84	0,11
NEXT PLC	GBP	3 600	195 419,18	0,13
PEARSON ORD	GBP	23 100	197 352,57	0,13
TESCO PLC	GBP	67 000	157 354,85	0,10
TRAVIS PERKINS	GBP	11 400	160 460,82	0,11
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	17 000	138 722,48	0,09
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>3 172 863,78</b>	<b>2,10</b>
<b>SUEDE</b>				
ATLAS COPCO AB	SEK	17 396	610 057,06	0,40
ELECTROLUX AB SER B	SEK	53 700	1 368 601,18	0,91
GETINGE INDUSTRIER AB -B-	SEK	43 300	399 126,39	0,26
HUSQVARNA AB CL B	SEK	7 000	54 696,47	0,04

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SECURITAS AB B	SEK	13 700	188 545,84	0,12
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SEK	45 000	382 028,69	0,25
SKANSKA AB SER'B'SEK10 LIBRE	SEK	12 100	200 477,20	0,13
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB -B-	SEK	10 000	165 538,00	0,11
SWEDBANK AB	SEK	25 000	453 894,51	0,30
TELE2 AB	SEK	97 400	947 072,50	0,63
VOLVO AB-B-	SEK	95 000	1 404 281,66	0,94
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>6 174 319,50</b>	<b>4,09</b>
<b>SUISSE</b>				
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	35 800	2 067 079,90	1,37
BARRY CALLEBAUT AG	CHF	250	396 535,62	0,26
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	1 800	24 439,16	0,02
GIVAUDAN	CHF	200	369 533,84	0,24
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	18 131	904 317,68	0,60
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	30 300	1 987 754,10	1,32
ROCHE HOLDING AG	CHF	16 100	2 995 253,46	1,98
SGS STE GLE SURVEILLANCE NOM	CHF	100	199 371,66	0,13
SONOVA HOLDING NOM.	CHF	3 800	489 802,16	0,32
SWISSCOM AG-REG	CHF	990	398 118,37	0,26
UBS GROUP AG	CHF	33 700	480 590,56	0,32
VIFOR PHARMA AG	CHF	20 100	2 513 140,02	1,66
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	30	7 983,36	0,01
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>12 833 919,89</b>	<b>8,49</b>
<b>TOTAL Créances représentatives de titres prêtés</b>			<b>44 622 542,87</b>	<b>29,53</b>
<b>Indemnités sur titres prêtés</b>			<b>17 548,60</b>	<b>0,01</b>
<b>Indemnités sur titres empruntés</b>			<b>-388,30</b>	
<b>Dettes représentatives des titres reçus en garantie</b>			<b>-9 505 563,55</b>	<b>-6,29</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme ferme</b>				
<b>Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EUR XEUR FESX D 0618	EUR	20	-3 230,00	
LIF Z UKX - LON 0618	GBP	7	-6 136,65	
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>			<b>-9 366,65</b>	<b>-0,01</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-9 366,65</b>	<b>-0,01</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>-9 366,65</b>	<b>-0,01</b>
<b>Appel de marge</b>				
Appels de marges C.A.Indo en £ sterling	GBP	5 380	6 136,65	
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	3 230	3 230,00	
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>9 366,65</b>	<b>0,01</b>

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Créances			432 582,99	0,29
Dettes			-16 683 155,32	-11,04
Comptes financiers			17 218 970,18	11,40
Actif net			151 090 278,47	100,00

Amundi Asset Management, société anonyme au capital de 1 086 262 605 €.  
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 04 000 036.  
Siège social : 90 boulevard Pasteur - 75 015 Paris - France - 437 574 452 RCS Paris - [amundi.com](http://amundi.com)