SOCIETE GENERALE
Gestion

# SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

## Rapport annuel
## Exercice clos le : 31.05.2021

### FCP de Société Générale Gestion

**Société de gestion :** SOCIETE GENERALE GESTION
**Sous délégataire de gestion comptable en titre :** SOCIETE GENERALE
**Dépositaire :** SOCIETE GENERALE
**Commissaire aux comptes :** DELOITTE & ASSOCIES

# SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

## Sommaire


Caractéristiques du FCP 3

Vie du FCP sur l'exercice sous revue 4

Rapport d'activité 10

Informations spécifiques 16

Informations réglementaires 17

Techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés 20

Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels 21

Comptes annuels 25

- Bilan 26
  - Actif 26
  - Passif 27
- Hors-bilan 28
- Compte de résultat 29
  - Règles & méthodes comptables 30
  - Évolution actif net 34
  - Compléments d'information 35

Inventaire 42

Comptes annuels au 31.05.2021 du Fonds maître AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING 44

# Caractéristiques du FCP

SOCIETE GENERALE
Gestion

## Caractéristiques principales du fonds

**Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.**

## SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

**Code ISIN : (C) FR0050000837**

OPCVM de droit français géré par Société Générale Gestion, société de Amundi

### Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Obligations et autres titres de créance libellés en euro

En souscrivant à SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR, vous investissez principalement, au travers de AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI - O, dans des titres obligataires privés libellés en euro, en tenant compte notamment de critères "socialement responsables".
En effet, votre investissement est réalisé en quasi-totalité dans AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI - O et, accessoirement en liquidités.

L'objectif de gestion du fonds est identique à celui de AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI - O, à savoir :

Rappel de l'objectif de gestion du compartiment maître :

"L'objectif de gestion est, sur l'horizon de placement recommandé, de surperformer l'indice Barclays Euro Aggregate Corporate (cours de clôture et coupons réinvestis), après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du compartiment.
Cet indice est composé de titres obligataires émis en Euro par des émetteurs privés (industriels, financiers et utilities) appartenant à la catégorie de notation investment grade. La nationalité de l'émetteur n'est pas un critère discriminant. "

La performance de SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR peut être inférieure à celle de AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI - O en raison notamment de ses propres frais.

La stratégie de votre fonds est identique à celle de AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI - O, à savoir :

Rappel de la politique d'investissement du fonds maître :

"Pour y parvenir, l'équipe de gestion intègre des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) combinés avec une gestion active reposant sur un processus d'investissement rigoureux, basé sur 2 axes de performance: la gestion du risque de taux (analyse économique et sectorielle) et la gestion du risque de crédit (sélection des émetteurs et des titres).

L'analyse des émetteurs privés est fondée sur un référentiel de critères basés sur des textes à portée universelle (Pacte mondial, Organisation Internationale du Travail, Droits de l'Homme, Normes ISO,…). A titre indicatif, les critères ESG peuvent être la consommation d'énergie et l'émission de gaz à effet de serre pour la dimension environnementale, les droits de l'Homme, la santé ou la sécurité pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance. L'analyse extra-financière des Etats a pour but d'évaluer et comparer les niveaux d'intégration des trois critères ESG dans les systèmes institutionnels et les politiques publiques et repose sur une centaine d'indicateurs répartis en 3 dimensions : Conformité (par exemple, ratification des traités internationaux), Actions (dépenses publiques en matière de politiques ESG) et Résultats (quantifiables et mesurables).
L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG. De plus, le compartiment pratique une stratégie ISR fondée sur une combinaison d'approches :
- approche en « amélioration de note » (la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées) ;
- normative par l'exclusion de certains émetteurs (exclusion des émetteurs aux pratiques ESG les plus contestables notés G, exclusion des entreprises impliquées dans la production ou la distribution de mines antipersonnel et des bombes à sous-munitions interdites par les conventions d'Ottawa et d'Oslo, exclusion des États qui violent systématiquement et volontairement les droits de l'homme et qui se rendent coupables de crimes de guerre et de crimes contre l'humanité et exclusion des émetteurs qui réalisent leur chiffre d'affaires dans l'extraction du charbon) ;
- Best-in-Class qui vise à favoriser les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion.
L'approche Best-in-class n'exclut aucun secteur d'activité a priori ; le compartiment peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra-financiers potentiels de ces secteurs, le compartiment applique les exclusions mentionnées ci-dessus ainsi qu'une politique d'engagement qui vise à promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique ESG.

Le compartiment est investi au minimum à 90% de son actif en obligations privées ou publiques de la zone OCDE et libellées en euros, dont 50 % minimum émis par des émetteurs privés. Le compartiment pourra investir dans des obligations libellées dans des devises autres que l'euro et dont le risque de change sera couvert. Ces titres seront de bonne qualité selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de la Société de gestion. La gestion pourra recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres bénéficiant d'une notation allant de AAA à BBB- selon l'échelle Standard & Poor's ou équivalent. La fourchette de sensibilité est de 2 à 8.

*Le compartiment est géré activement et vise à obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Sa gestion est discrétionnaire : il est principalement exposé aux émetteurs de l'indice de référence et peut être exposé à des émetteurs non inclus dans cet indice. La stratégie de gestion intègre un suivi de l'écart du niveau de risque du portefeuille par rapport à celui de l'indice. Un écart modéré par rapport au niveau de risque de cet indice est anticipé."*

L'OPC maître promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).
L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque du prospectus.
L'indice de référence n'évalue pas ou n'inclut pas ses constituants en fonction des caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques ESG promues par le portefeuille.

Le résultat net et les plus-values nettes réalisées du fonds sont systématiquement réinvestis.
Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.
Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

### Profil de risque et de rendement

à risque plus faible, à risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Le niveau de risque de ce FCP reflète principalement le risque du marché des obligations publiques et privées en euro sur lequel il est investi.
Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.
Les dispositions en matière de souscription/rachat de AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI - O, dans lequel est investi votre fonds, sont expliquées dans la partie Conditions de souscriptions et de rachats du prospectus de AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI - O.

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont :
- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du portefeuille.

## Vie du FCP sur l'exercice sous revue

**En date du 5 mars 2021 :**

**- Ajout dans le DICI :**

L'indice de référence n'évalue pas ou n'inclut pas ses constituants en fonction des caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques ESG promues par le portefeuille.

"L'OPC maître promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque du prospectus."

**- Modification dans le DICI :**

Avant :

"Pour y parvenir, l'équipe de gestion intègre des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) combinés avec une gestion active reposant sur un processus d'investissement rigoureux, basé sur 2 axes de performance: la gestion du risque de taux (analyse économique et sectorielle) et la gestion du risque de crédit (sélection des émetteurs et des titres). A titre indicatif, les critères ESG peuvent être la consommation d'énergie et l'émission de gaz à effet de serre pour la dimension environnementale, les droits de l'Homme, la santé ou la sécurité pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance.

Le compartiment est investi au minimum à 90% de son actif en obligations privées ou publiques de la zone OCDE et libellées en euros, dont 50% minimum émis par des émetteurs privés. Le compartiment pourra investir dans des obligations libellées dans des devises autres que l'euro et dont le risque de change sera couvert. Ces titres seront de bonne qualité selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de la Société de gestion. La gestion pourra recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres bénéficiant d'une notation allant de AAA à BBB- selon l'échelle Standard & Poor's ou équivalent.

L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG. De plus, le fonds pratique une stratégie ISR fondée sur une combinaison d'approches : normative (exclusion des émetteurs aux pratiques ESG les plus contestables notés G) et Best- in- Class (sélection des émetteurs aux meilleures pratiques ESG notés A, B, C et D et exclusion des émetteurs E et F) . Par ailleurs, en plus des exclusions légales, par exemple les entreprises impliquées dans la production ou la distribution de mines antipersonnel et des bombes à sous- munitions interdites par les conventions d'Ottawa et d'Oslo, Amundi exclut de l'univers d'investissement les États qui violent systématiquement et volontairement les droits de l'homme et qui se rendent coupables des plus grands crimes (crimes de guerre et crimes contre l'humanité). Sont également exclus les émetteurs qui réalisent sensiblement plus de 50% de leur chiffre d'affaires dans l'extraction du charbon. En outre, une politique d'engagement actif est menée afin de promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique ESG. Dans le cadre d'une gestion socialement responsable, cette démarche vise à concilier la recherche de performance avec le développement des pratiques socialement responsables et à réaliser une appréciation plus globale des risques et des opportunité s sectorielles propres à chaque émetteur.

La fourchette de sensibilité est de 2 à 8."

Après :

"Pour y parvenir, l'équipe de gestion intègre des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) combinés avec une gestion active reposant sur un processus d'investissement rigoureux, basé sur 2 axes de performance: la gestion du risque de taux (analyse économique et sectorielle) et la gestion du risque de crédit (sélection des émetteurs et des titres).

L'analyse des émetteurs privés est fondée sur un référentiel de critères basés sur des textes à portée universelle (Pacte mondial, Organisation Internationale du Travail, Droits de l'Homme, Normes ISO,…). A titre indicatif, les critères ESG peuvent être la consommation d'énergie et l'émission de gaz à effet de serre pour la dimension environnementale, les droits de l'Homme, la santé ou la sécurité pour la dimension sociale, ou encore la politique de

rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance. L'analyse extra- financière des Etats a pour but d'évaluer et comparer les niveaux d'intégration des trois critères ESG dans les systèmes institutionnels et les politiques publiques et repose sur une centaine d'indicateurs répartis en 3 dimensions : Conformité (par exemple, ratification des traités internationaux), Actions (dépenses publiques en matière de politiques ESG) et Résultats (quantifiables et mesurables).

L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG. De plus, le compartiment pratique une stratégie ISR fondée sur une combinaison d'approches :

- approche en « amélioration de note » (la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées) ;
- normative par l'exclusion de certains émetteurs (exclusion des émetteurs aux pratiques ESG les plus contestables notés G, exclusion des entreprises impliquées dans la production ou la distribution de mines antipersonnel et des bombes à sous- munitions interdites par les conventions d'Ottawa et d'Oslo, exclusion des États qui violent systématiquement et volontairement les droits de l'homme et qui se rendent coupables de crimes de guerre et de crimes contre l'humanité et exclusion des émetteurs qui réalisent leur chiffre d'affaires dans l'extraction du charbon) ;
- Best- in- Class qui vise à favoriser les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra- financiers de la société de gestion.

L'approche Best- in- class n'exclut aucun secteur d'activité a priori ; le compartiment peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra- financiers potentiels de ces secteurs, le compartiment applique les exclusions mentionnées ci- dessus ainsi qu'une politique d'engagement qui vise à promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique ESG.

Le compartiment est investi au minimum à 90% de son actif en obligations privées ou publiques de la zone OCDE et libellées en euros, dont 50% minimum émis par des émetteurs privés. Le compartiment pourra investir dans des obligations libellées dans des devises autres que l'euro et dont le risque de change sera couvert. Ces titres seront de bonne qualité selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de la Société de gestion. La gestion pourra recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres bénéficiant d'une notation allant de AAA à BBB- selon l'échelle Standard & Poor's ou équivalent. La fourchette de sensibilité est de 2 à 8."

**- Modification dans le DICI :**

Avant :

"L'objectif de gestion est, sur l'horizon de placement recommandé, de surperformer l'indice Barclays Euro Aggregate Corporate (cours de clôture et coupons réinvestis), après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du compartiment. Cet indice est composé de titres obligataires émis en Euro par des émetteurs privés (industriels, financiers et utilities) appartenant à la catégorie de notation investment grade. La nationalité de l'émetteur n'est pas un critère discriminant."

Après :

"L'objectif de gestion est, sur l'horizon de placement recommandé, de surperformer l'indice Barclays Euro Aggregate Corporate (cours de clôture et coupons réinvestis), après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du compartiment.

Cet indice est composé de titres obligataires émis en Euro par des émetteurs privés (industriels, financiers et utilities) appartenant à la catégorie de notation investment grade. La nationalité de l'émetteur n'est pas un critère discriminant. "

- Suppression dans la note détaillée :

"L'indice Barclays Euro- Aggregate Corporate (cours de clôture et coupons réinvestis) est composé de titres obligataires émis en Euro par des émetteurs privés (industriels, financiers et utilities) dont la notation minimum est BBB- dans l'échelle de notation de Standard & Poor's et Baa3 dans l'échelle Moody's (catégorie de notation investment grade). Exclusivement à taux fixe, les émissions doivent avoir une durée de vie restant à courir supérieure à 1 an. La nationalité de l'émetteur n'est pas un critère discriminant.

Indice de référence applicable à l'objectif de gestion du fonds :

L'administrateur de l'indice de référence est inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Au regard du règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du conseil du 08 juin 2016, la société de gestion dispose d'une procédure de suivi des indices de référence utilisés décrivant les mesures à mettre en œuvre en cas de modifications substantielles apportées à un indice ou cessation de fourniture de cet indice."

"L'indice Barclays Euro- Aggregate Corporate (cours de clôture et coupons réinvestis) est composé de titres obligataires émis en Euro par des émetteurs privés (industriels, financiers et utilities) dont la notation minimum est BBB- dans l'échelle de notation de Standard & Poor's et Baa3 dans l'échelle Moody's (catégorie de notation investment grade). Exclusivement à taux fixe, les émissions doivent avoir une durée de vie restant à courir supérieure à 1 an. La nationalité de l'émetteur n'est pas un critère discriminant.

Indice de référence applicable à l'objectif de gestion du fonds :

L'administrateur de l'indice de référence est inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA."

**- Modification dans la note détaillée :**

Avant :

1. Stratégies utilisées :

Après :

"Le compartiment offre une gestion active reposant sur un processus d'investissement rigoureux, basé sur 2 axes de performance: la gestion du risque de taux (analyse économique et sectorielle) et la gestion du risque de crédit (sélection des émetteurs et des titres).

Gestion du risque de taux

L'exposition aux taux d'intérêt du compartiment sera fonction des prévisions de l'équipe de gestion sur l'évolution du niveau général des taux d'intérêt.

Gestion du risque de crédit

Pour sélectionner les émetteurs, l'équipe de gestion s'appuie sur la conjugaison de deux analyses : d'une part, une analyse extra- financière sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), d'autre part, une évaluation de la qualité de crédit des émetteurs (analyse financière).

Sélection des titres d'Etat et accessoirement de titres crédit sur la base de l'analyse extra-financière

Pour sélectionner les valeurs éligibles au compartiment, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse crédit combinée avec une analyse extra-financière basée sur des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note).

Séquencement des étapes du processus d'investissement

Le processus d'investissement se déroule en trois étapes successives :

La première étape repose sur la constitution d'un univers d'émetteurs éligibles pour le compartiment qui ne retient que les émetteurs dont la note ESG s'avère positive (émetteurs notés de A à D sur une échelle de A, meilleure note, à G, moins bonne note) afin d'éviter un risque financier et de réputation.

La deuxième étape consiste à évaluer le risque de crédit des émetteurs éligibles en s'appuyant sur l'équipe des analystes crédit d'Amundi Asset Management et leurs recommandations au travers des notations internes. La vue fondamentale se base sur le profil de l'entreprise (positionnement géographique, sectoriel…) et les risques financiers (les prévisions de croissance, de marge, les ratios d'endettement, la génération de flux…).

La troisième étape est la construction du portefeuille basée sur une sélection des notes ESG les plus favorables, respectant une haute qualité de crédit des instruments sélectionnés. Cette vue est associée à une étude de la valorisation de marché en absolu et en relatif par rapport aux comparables sectoriels et aux émetteurs ayant la même note.

1/ Nature des critères ESG

o Dette privée

L'analyse des émetteurs privés est fondée sur un référentiel de critères basés sur des textes à portée universelle (Pacte mondial, Organisation International du Travail, Droit de l'Homme, Normes ISO,…). Ce référentiel est composé d'un ensemble de critères génériques à tous les émetteurs puis de critères spécifiques à chaque secteur.

Parmi les critères génériques, nous analysons notamment :

sur le pilier « environnement » :la consommation d'énergie et l'émission de gaz à effets de serre, la protection de la biodiversité et de l'eau pour la dimension environnementale.

sur le pilier « social » :le développement du capital humain, la gestion du travail et des restructurations, la santé et la sécurité, le dialogue social, les relations avec les clients et les fournisseurs, les communautés locales et le respect des droits de l'Homme pour la dimension sociale

sur le pilier « gouvernance » :l'indépendance du conseil, la qualité de l'Audit et des contrôles, la politique de rémunération, les droits des actionnaires, l'éthique globale et la Stratégie ESG pour la dimension de la gouvernance.

En fonction des secteurs, des évaluations supplémentaires sur des critères spécifiques au niveau de la dimension environnementale et sociale peuvent être réalisées. Comme par exemple, la production d'énergies renouvelables pour les fournisseurs d'énergie, les véhicules écologiques et la sécurité des passagers pour l'industrie automobile ou encore la finance verte et les efforts entrepris pour favoriser l'accès aux services financiers dans le secteur bancaire.

o Dette publique

L'analyse extra- financière des Etats a pour but d'évaluer et comparer les niveaux d'intégration des trois critères ESG dans les systèmes institutionnels et les politiques publiques. Elle repose sur une centaine d'indicateurs répartis en 3 dimensions : Conformité (par exemple, ratification des traités internationaux), Actions (dépenses publiques en matière de politiques ESG) et Résultats (quantifiables et mesurables).

Dans le cadre d'une gestion socialement responsable (gestion ISR), l'analyse ESG de l'univers d'investissement vise à réaliser une appréciation plus globale des risques et opportunités sectoriels propres à chaque émetteur.

2/ Approches ISR retenues

a- Règles ISR et politique d'exclusion

Les règles sont les suivantes :

exclusions des émetteurs notés E, F et G (sur une échelle de A à G) à l'achat ; en cas de dégradation de notation des émetteurs en dessous de E ou équivalent, la société de gestion décidera de céder les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des actionnaires

la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure ou égale à la note C et ce afin de garantir un seuil minimal de prise en compte des critères ESG ;

la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement;

au minimum 90% des titres en portefeuille notés ESG.

La société de gestion applique, sur l'ensemble de sa gestion, des règles strictes d'exclusion. Sont ainsi exclus de l'univers d'investissement du compartiment :

les émetteurs dont la notation ESG s'avère défavorable (soit les notes E, F et G sur l'échelle de notation de la société de gestion) ;

conformément à la loi, les entreprises impliquées dans la production ou la distribution des mines antipersonnel et des bombes à sous- munitions interdites par les conventions d'Ottawa et d'Oslo ;

Par ailleurs, la société de gestion a également pris la décision, depuis 2016, de se désengager, au travers des OPC qu'elle gère :

des émetteurs impliqués dans l'extraction du charbon. Cette décision reflète les engagements de Crédit Agricole S.A. en matière de lutte contre le changement climatique et de gestion de la transition énergétique ;

des entreprises produisant ou commercialisant des armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri ;

des entreprises contrevenant gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des dix principes du Pacte Mondial ;

les États qui violent systématiquement et volontairement les droits de l'homme et qui se rendent coupables des plus grands crimes : crimes de guerre et crimes contre l'humanité ;

les producteurs de tabac, dans tous les fonds ISR ouverts.

b- Approche Best- in- Class

Le compartiment respecte en sus les règles ISR d'Amundi selon une approche Best- in- Class. Cette approche vise à ne retenir que les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra- financiers de la société de gestion.

c- Politique d'engagement

Enfin, une politique d'engagement actif est menée afin de promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique socialement responsable. Lorsque les informations collectées présentent quelques insuffisances, voire des contradictions entre les différents contributeurs (agences de notation extra-financière), les analystes extra- financiers élargissent leurs sources d'informations en s'appuyant notamment sur les rapports émis par les entreprises qui restent un élément incontournable dans l'appréciation de ces dernières. Des contacts sont également pris directement avec l'entreprise pour une investigation plus approfondie. Ces différentes informations sont complétées avec d'autres parties prenantes : médias, ONG, partenaires sociaux et associatifs, etc.

Limites des approches retenues

L'approche Best- in- class n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et le compartiment peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra- financiers potentiels de ces secteurs, le compartiment applique également la politique d'exclusion d'Amundi sur le charbon et le tabac* ainsi que la politique d'engagement du groupe. Cette dernière vise, d'une part, à dialoguer avec les entreprises pour améliorer leurs pratiques ESG et d'autre part, à mieux intégrer leur exposition aux risques ESG.

*le détail de cette politique est disponible dans notre Politique Investissement Responsable disponible sur le site www.amundi.fr "

**- Ajout dans la note détaillée :**

"L'OPC promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement « Disclosure ».

L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque. "

1. Stratégies utilisées :

"L'indice de référence n'évalue pas ou n'inclut pas ses constituants en fonction des caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques ESG promues par le portefeuille.

Risque en matière de durabilité : il s'agit du risque lié à un évènement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement

"Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »)

En tant qu'acteur des marchés financiers, la société de gestion de l'OPC est soumise au Règlement 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

Ce Règlement établit des règles harmonisées pour les acteurs des marchés financiers relatives à la transparence en ce qui concerne l'intégration des risques en matière de durabilité (article 6 du Règlement), la prise en compte des incidences négatives en matière de durabilité, la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales dans le processus d'investissement (article 8 du Règlement) ou les objectifs d'investissement durable (article 9 du Règlement).

Le risque en matière de durabilité est défini comme un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.

L'investissement durable correspond à un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental, mesuré par exemple au moyen d'indicateurs clés en matière d'utilisation efficace des ressources concernant l'utilisation d'énergie, d'énergies renouvelables, de matières premières, d'eau et de terres, en matière de production de déchets et d'émissions de gaz à effet de serre ou en matière d'effets sur la biodiversité et l'économie circulaire, ou un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif social, en particulier un investissement qui contribue à la lutte contre les inégalités ou qui favorise la cohésion sociale, l'intégration sociale et les relations de travail, ou un investissement dans le capital humain ou des communautés économiquement ou socialement défavorisées, pour autant que ces investissements ne causent de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquels les investissements sont réalisés appliquent des pratiques de bonne gouvernance, en particulier en ce qui concerne des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel compétent et le respect des obligations fiscales. "

**- Modification dans la note détaillée**

Avant :

Date de mise à jour du prospectus :29 janvier 2021

Après :

Date de mise à jour du prospectus : 5 mars 2021

**- Modification dans le règlement :**

Avant :

Date de la mise à jour du règlement : 29 janvier 2021

Après :

Date de la mise à jour du règlement : 5 mars 2021

## Rapport d'activité

**Novembre 2020**

En novembre, les marchés du crédit ont bondi, soutenus d'une part par les annonces de vaccin contre le coronavirus, et, d'autre part par les résultats des élections américaines - victoire de Joe Biden et partage du sénat entre républicains et démocrates - considérés par les marchés comme positifs pour les actifs risqués. Ce ton positif a permis aux actions d'afficher leur meilleur mois à ce jour (MSCI mondial +12.8%) et a entraîné un resserrement des spreads de crédit, le marché du crédit Euro IG se resserrant de 22bps à 94bps. Les marchés du crédit ont en outre été soutenus par des facteurs techniques extrêmement favorables, la publication des données du Corporate Securities Purchase Programme (CSPP) ayant révélé une forte activité d'achat par la BCE sur le marché européen des obligations d'entreprises (près de 7 milliards d'euros d'achats nets en octobre). Du côté de l'offre, l'activité a été faible par rapport aux mois précédents, avec 14,25 milliards d'euros de nouvelles émissions non financières Investment Grade contre 17,4 milliards le mois précédent.

Sur la période, la classe d'actif affiche un rendement total de +1.03% (+1.41% de performance relative contre les bons du trésor à duration équivalente). La recherche de rendement a particulièrement stimulé les obligations notées BBB (-25bps) et les secteurs cycliques et haut béta (assurance -43bps, transport -39bps, auto -22bps), les investisseurs décidant de revenir sur les secteurs directement impactés par le COVID-19 (hébergement -99bps, immobilier -33bps.). Les segments plus risqués du crédit ont donc enregistré une nette surperformance, avec un fort resserrement des actifs à haut bêta (High yield -110bp, Cocos -72bps, Subordonnées assurantielles -49bp, Corporate Hybrids -39bp).

Sur le mois, le fonds affiche une nette surperformance par rapport à son indice de référence grâce à son exposition au segment subordonné. Nous avons maintenu une surexposition crédit avec un DTS de 7.84% vs 5.16% pour l'indice de référence, soit un beta autour de 1,50. Le fonds profite donc de la très bonne performance du segment AT1 sur les financières, et, des corporate hybrides sur les non-financières - notamment sur le secteur de l'énergie et des services aux collectivités. Cependant, au cours du mois, compte-tenu du resserrement des spreads, nous avons réduit la part des financières senior au profit de titres éligibles au programme d'achat de la BCE.

Pour l'avenir, nous restons positifs sur le crédit, compte tenu du puissant support technique, des nouvelles favorables sur le vaccin contre le Covid-19 et d'un rebond de l'activité économique attendu l'année prochaine. En outre, les entreprises ont procédé à un refinancement important au cours des derniers mois et affichent désormais des niveaux de liquidité élevés. Nous pensons que la BCE accentuera encore cette tendance en annonçant en décembre une extension de son programme PEPP.

Dans ce contexte, nous maintenons notre surpondération sur le crédit par le biais d'obligations haut beta. Nous avons légèrement rééquilibré le portefeuille en favorisant les obligations d'entreprises financières senior au détriment des financières senior pour profiter du programme d'achats de la BCE. Bien que la valorisation soit devenue plus tendue avec le récent resserrement, nous pensons que le crédit est l'une des seules alternatives viables dans un environnement de taux qui restera majoritairement négatif en Europe. Sur la courbe, nous privilégions le segment 5-7 ans, qui nous permet d'optimiser le portage de la classe d'actif.

La prise en compte des critères ESG se reflète sur le rating ESG du fonds qui se situe à C+ contre C pour l'indice de référence. Sur le mois, l'empreinte carbone a sensiblement augmentée liée en partie due à la mise à jour des données et nous allons la réduire dans les prochains jours en diminuant entre l'exposition du secteur énergie.

**Décembre 2020**

Le sentiment positif du marché a prévalu en décembre. En dépit de la morosité économique et de la hausse des cas de Covid dans de nombreux pays, les marchés ont choisi de regarder au-delà des six prochains mois et de se concentrer sur la lumière au bout du tunnel de la pandémie. La nouvelle que la BCE a augmenté la taille de son Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) de 1350 à 1850 milliard d'euros, bien que largement anticipée par les marchés, a contribué au sentiment risk-on. La fin de la saga Brexit, avec la conclusion d'un accord commercial de dernière minute entre l'UE et le Royaume-Uni, a également contribué à améliorer le sentiment du marché.

Dans l'ensemble, les marchés du crédit ont affiché une solide performance, l'Euro Investment Grade clôturant le mois avec un resserrement de 2 points de base de sa prime de risque, à 92 points de base, proche des niveaux d'avant crise. Le marché primaire est resté calme, avec seulement 2,8 milliards d'euros de nouveaux papiers IG placés, les

entreprises s'étant fortement refinancées au cours des derniers mois.

Sur la période, la classe d'actifs affiche un rendement total de +0.17% (+0.25% de performance relative contre les bons du trésor à duration équivalente). La nouvelle selon laquelle la BCE autorisera les banques à reprendre le versement de dividendes, même partiellement, en 2021 a profité aux obligations AT1 des banques (Cocos -10bps), tandis que la chasse au rendement a continué de profiter aux actifs à bêta élevé (subordonnées assurantielles -18bps, High Yield -13bps, Corporate Hybrids -6bps, BBB -3bps).

Sur le mois, le fonds surperforme son indice de référence grâce notamment à son exposition au segment subordonné. Nous avons maintenu une surexposition crédit avec un DTS de 5.01% vs 7.44% pour l'indice de référence, soit un beta autour de 1,50. Au cours du mois, nous avons légèrement rééquilibré le portefeuille en favorisant les obligations d'entreprises industrielles senior au détriment des financières senior pour profiter du soutien du programme d'achats de la BCE et de la résilience qu'il apporte à ces achats. Bien que la valorisation soit devenue plus tendue avec le récent resserrement, nous pensons que le crédit est l'une des seules alternatives viables dans ce qui restera un environnement de taux très bas à négatifs. Sur la courbe, nous apprécions le ténor 5-7 ans, qui offre un meilleur portage que les obligations à court terme sans la volatilité du segment du crédit à long terme.

En terme de sensibilité, les taux en zone Euro semblent bien ancrés par la BCE qui veillera à ce que leurs variations n'excèdent pas leur volatilité naturelle, et dans ces conditions, nous maintenons une sensibilité relative neutre. Seule une remontée des taux américains pourrait amener quelques tensions sur les maturités longues européennes, mais qui resteraient de toute façon limitées.

Pour l'avenir, nous restons positifs sur le crédit, compte tenu du puissant support technique, des préparatifs pour le déploiement à grande échelle des vaccins contre le Covid-19 et d'un rebond de l'activité économique attendu pour 2021. La présidente Lagarde a récemment laissé entendre que les achats d'obligations d'entreprises continueront probablement à faire partie de la panoplie d'outils pour 2021 et que les spreads de crédit seront un indicateur clé que la BCE examinera directement, car ils mettent directement en évidence l'état des conditions de financement. La nouvelle visibilité apportée par la BCE devrait alimenter la recherche de rendement des investisseurs. Les spreads de crédit seront donc probablement encore plus comprimés dans les mois à venir.

Le fonds maintient une note ESG supérieure à son indice de référence : C+ vs C.

Sur le mois, l'empreinte carbone a été réduite et est passée sous le niveau de son indice de référence. Des arbitrages ont été effectués par la vente entre autres d'émissions du secteur Energie dont le niveau de spread avait retrouvé un niveau pré covid.

**Janvier 2021**

L'optimisme des investisseurs a continué de stimuler les marchés en ce début d'année. Aux États-Unis, la victoire des Démocrates au Congrès, directement suivie de l'annonce d'un plan d'aide de 1 900 milliards par le président Joe Biden, a stimulé les attentes en matière de croissance et d'inflation, entraînant un repli des actifs refuge. Les banques centrales ont balayé toute tentative de mouvement de panique en réaffirmant leur intention de maintenir des politiques monétaires ultra-accommodantes dans un avenir prévisible. Toutefois, à l'approche de la fin du mois, le sentiment d'aversion au risque est revenu en raison de l'absence de progrès dans le plan de relance aux États-Unis et de discussions sur l'étendue du programme. La volatilité des actions a fait une réapparition soudaine, avec un pic du VIX la dernière semaine du mois, qui est passé de 23 à 37 en une journée.

Dans ce contexte, les marchés du crédit IG ont fait du sur-place, les spreads n'ayant augmenté que de 1 point de base à 93 points de base. La classe d'actifs a produit un rendement total de -0.12% (0.01% en relatif), une performance relativement solide compte tenu de l'offre abondante (janvier clôture avec un total de 30,7 milliards de nouvelles émissions, contre 23,9 milliards 1 an plus tôt) ainsi que de la faiblesse des flux vers les fonds Euro Investment Grade. Les fonds High Yield (-14 pb) et les AT1 bancaires (-4 pb) s'en sortent le mieux en raison de leur moindre sensibilité aux taux d'intérêt.

Sur le mois le fonds sous performe légèrement son indice de référence. Si le crédit a vu ses primes se comprimer particulièrement en fin d'année dernière, nous pensons que les resserrements à venir cette année seront beaucoup plus faibles. Dans cet environnement, la stratégie été réorientée au cours du mois, d'un positionnement pour bénéficier du resserrement à une optimisation pour maximiser le rendement. A cette fin, les obligations de maturité longues et ne bénéficiant pas de primes importantes ont été vendues au profit de titres de maturité plus courte, en privilégiant la zone 4-7 ans qui offre un meilleur roll down que les obligations à court terme (offrant souvent un taux négatif) sans souffrir de la volatilité du segment plus long terme. Cette baisse de la maturité moyenne a entraîné mécaniquement une baisse du DTS, et par conséquent une baisse du bêta crédit. Le fonds a donc vu son bêta diminuer de 1.5 à 1.3,

avec en parallèle une baisse de sa volatilité attendue.

Nous maintenons notre surpondération sur le crédit par le biais d'obligations haut beta. Bien que les valorisations se soient renchéries au cours des derniers mois de l'année 2020, nous pensons que le crédit est l'une des seules alternatives intéressantes dans ce qui reste un environnement de taux très bas voire négatifs.

Pour l'avenir, nous restons positifs sur le crédit compte tenu de la forte offre technique, du déploiement généralisé des vaccins Covid et d'un rebond de l'activité économique en 2021. L'abondance de liquidités, ainsi que les données récentes sur les achats d'actifs de la BCE ont confirmé la solidité du soutien technique de la banque centrale, et devraient contribuer à maintenir les spreads sur des niveaux serrés.

Le fonds maintient une note ESG supérieure à son indice de référence : C+ vs C.

Sur le mois, l'empreinte carbone reste bien inférieure à celle de son indice de référence. En effectuant des arbitrages pour réduire le beta du portefeuille, nous optimisons en même temps l'indicateur d'intensité de CO2 et privilégions des émetteurs engagés dans la transition énergétique.

**Février 2021**

En février, l'accélération de la vaccination et les relances monétaire et fiscale coordonnées ont continué à susciter un sentiment positif chez les investisseurs. Le goût du risque a largement prévalu et a dopé la performance de l'ensemble des actifs risqués. Les actions mondiales, les titres à haut rendement ou les titres subordonnés ont ainsi affiché une surperformance par rapport aux valeurs refuge. L'attention s'est déplacée vers la reprise économique post-pandémique, ce qui a suscité des craintes en matière d'inflation et poussé les rendements des obligations d'État à la hausse.

La baisse du prix des titres d'Etat a poussé la performance globale des marchés du crédit IG en négatif, mais a peu affecté les primes. L'Euro IG a reculé de -0.77%, soit 0.31% de performance relative, les spreads de crédit s'étant révélés résilients. Les facteurs techniques favorables ont été déterminants, avec des volumes de nouvelles émissions restés faibles et insuffisants pour satisfaire la demande. Les indices IG se sont resserrés modestement (Euro IG -4 pb à 89 pb), tandis que les indices à haut rendement et les secteurs à bêta élevé se sont resserrés à un rythme plus soutenu (High Yield -22 pb, CoCos -22 pb, subordonnées assurantielles -14 pb, hybrides d'entreprises -8 pb). Sur le plan sectoriel, les secteurs financiers ont surpassé les secteurs industriels, le secteur bancaire bénéficiant de taux plus élevés. Les sociétés cycliques, qui avaient pris du retard par rapport aux sociétés non cycliques pendant la crise, ont dépassé les sociétés non cycliques. Enfin, le segment à bêta élevé a montré une belle avancée par rapport au d reste du marché, en écho à la performance des actions, en affichant des progressions positives.

Sur ces dernières semaines, nous avons profité de la très bonne tenue du crédit pour alléger le portefeuille et diminuer son exposition crédit. En effet, le spread moyen de l'indice a côtoyé ses plus bas au cours du mois, et certains titres nous paraissent maintenant assez chers avec des primes relativement réduites. La remontée des taux nous fait craindre que la partie longue, 10 ans et plus, ne soit désertée par les investisseurs craignant des pertes en capital que la faiblesse des primes ne compenserait pas. Nous avons donc vendu les obligations longues les plus serrées, souvent des titres éligibles BCE notés A, pour revenir sur la zone 5/7 ans sur des obligations souvent haut bêta mais avec une duration plus réduite. Au final, le bêta du portefeuille, auparavant entre 1.30 et 1.40, flirte maintenant avec les 1.25. Nous avons aussi mis en place des stratégies à base d'options pour protéger le portefeuille, tant d'une hausse des taux que d'un écartement des spreads, même si nous pensons que ces tensions resteront limitées, grâce à l'action apaisante de la BCE.

Nous maintenons cependant notre surpondération sur le crédit, surtout par le biais d'obligations haut bêta. Nous avons réduit l'échéance moyenne du portefeuille afin d'atténuer le risque de hausse des taux. Sur la courbe, nous avons augmenté notre sous-pondération sur le tenor 10 ans et plus et notre surpondération sur le 5 à 7 ans, ce dernier offrant un meilleur portage que les obligations à court terme sans la volatilité du segment du crédit à long terme.

Sur les mois qui viennent, nous restons positifs sur le crédit, compte tenu du déséquilibre favorable entre l'offre et la demande et de l'absence d'alternative dans le monde obligataire. Il y reste beaucoup de liquidités à investir, et le crédit offre encore l'option la plus attrayante. Toutefois, les investisseurs devront examiner de près la hausse des rendements souverains et la réaction des banques centrales qui en résultera, car elle pourrait entraver la performance totale des marchés du crédit.

Le fonds maintient une note ESG supérieure à son indice de référence : C+ vs C.

Sur le mois, l'empreinte carbone reste inférieure à celle de son indice de référence. Elle a été réduite et est passée sous les 200 tCO2/M de chiffre d'affaires. Nous continuons d'optimiser nos arbitrages crédit en tenant compte de

l'indicateur d'intensité de CO2. Nous faisons également au mieux pour maintenir des niveaux décents sur les autres indicateurs, comme par exemple sur le pourcentage de femmes ayant un poste de manager ou encore sur le critère d'indépendance au conseil d'administration.

**Mars 2021**

Le « reflation trade » est le thème du moment privilégié par les investisseurs, dans un contexte de reprise vigoureuse reprise économique aux Etats Unis. Le rebond du marché du travail américain a surpris positivement avec un taux de chômage de 6.2%. En zone Euro, la pandémie continue de peser sur le secteur des services, handicapé par les mesures restrictives mises en place partout en Europe pour limiter la propagation de la troisième vague malgré des indicateurs assez vigoureux (PMI, Zew.)

Malgré le ton accommodant de la Fed (la Fed ne semblant pas s'inquiéter des pressions inflationnistes à venir), déterminée à maintenir des taux proches de zéro, les taux US ont poursuivi leur ascension : l'US Treasury 10 ans est repassé au-dessus 1.70%. Les taux en zone Euro ont réussi à se maintenir grâce à l'engagement de la BCE d'intensifier son rythme d'achat, et au final, le taux 10 ans allemand est resté stable à -0.30%.

Sur le crédit, les indices ont affiché des rendements stables ou positifs. Malgré de très fortes émissions, les primes de crédit n'ont pratiquement pas été affectés, dans contexte technique toujours positif (recherche de rendement, intensification par la BCE de ses achats par le biais du CSPP).

Au cours du mois, l'Euro IG a généré un rendement total de 0.21%, en grande partie grâce au portage. Les spreads de crédit IG sont restés résilients à un niveau de 90 points de base. Le segment du crédit à bêta élevé a poursuivi sa surperformance, le haut rendement (+0.49%), les CoCos (+0.55%), les subordonnées d'assurance (+0.87%) et les hybrides d'entreprises (+0.94%) ayant largement surperformé les segments plus sûrs du crédit. En termes de secteurs, l'automobile et l'énergie ont surperformé, et les secteurs des utilities et des télécoms ont sous-performé.

Sur le fonds, nous avons renforcé les tendances initiées en début d'année : réduction de la vie moyenne du portefeuille en baissant la part des emprunts de maturité supérieure à 10 ans, et renforcement des titres sur la zone 5-7 ans à haut bêta. En effet, les titres longs seraient ceux qui auraient le plus à souffrir d'une éventuelle hausse de taux, alors même que les obligations offrant des primes plus conséquentes devraient pouvoir mieux amortir une dégradation du marché obligataire. Même si la main bienveillante de la BCE devrait écarter toute hausse significative, on ne peut écarter une détérioration en sympathie avec le marché américain. Ces opérations ont diminué marginalement notre exposition globale au crédit, avec un bêta qui reste aux alentours de 1.20 : nous maintenons donc une surpondération crédit. Ce positionnement optimise le rendement du fond tout en diminuant sa volatilité, ce qui nous convient dans une perspective de spreads stables.

Dans le même ordre d'idée, nous avons réduit la duration du fonds, en adoptant des positions de couverture à la hausse des taux, tant en Europe qu'aux Etats-Unis. Le fonds affiche ainsi une sensibilité en dessous de 5, environ 10% de moins que son indice de référence.

Nous restons donc positifs sur la classe d'actif, compte tenu du déséquilibre favorable entre l'offre et la demande dans un contexte d'abondance de liquidité et de l'absence d'alternative dans l'univers obligataire.

Le fonds maintient une note ESG supérieure à son indice de référence : C+ vs C.

Sur le mois, l'empreinte carbone reste inférieure à celle de son indice de référence et a été maintenue sous les 200 tCO2/M de chiffre d'affaires. Les scores des indicateurs Social et Gouvernance ont été améliorés pour se rapprocher du niveau de l'indice.

**Avril 2021**

L'optimisme semble bel et bien s'être emparé des marchés. Les indices actions établissent de nouveaux records aux US tandis qu'en Europe, l'ascension, bien que moins spectaculaire, ne semble pas s'arrêter. Malgré ce fort appétit pour les actifs risqués, les taux obligataires se maintiennent, portés essentiellement par l'engagement sans faille des Banques Centrales à maintenir des conditions de financements favorables.

la FED a rassuré les marchés sur un potentiel resserrement des conditions monétaires. L'effet des bons chiffres économiques (PIB à +6.4% vs T4 2020) a été compensé par le maintien d'un ton ultra accommodant conduisant à un retracement du 10ans US. En Europe, la reprise économique, bien plus disparate, pousse la BCE à intégrer les effets de cette fragmentation dans le pilotage de sa politique monétaire.

Sur le front du crédit, les principaux indices ont affiché des rendements stables ou positifs. Le sentiment optimiste des investisseurs, alimenté par des données économiques plus solides, le soutien renouvelé des banques centrales et les bons résultats des entreprises publiés au cours de la saison des bénéfices, a profité aux segments les plus risqués

de l'univers obligataire. Les inquiétudes persistantes concernant les obligations souveraines, l'inflation, l'augmentation du nombre d'infections Covid et le potentiel retrait progressif des politiques accommodantes des banques centrales ont été reléguées au second plan et n'ont pas affecté l'humeur des participants au marché.

Au cours du mois, l'Euro IG a produit un rendement total de 0,02% (0,41% de performance relative contre les bons du trésor à duration équivalente). Les spreads de crédit se sont resserrés de 6 points de base pour atteindre 84 points de base, soulignant le fait que les facteurs positifs l'emportent sur les préoccupations actuelles. Toutefois, cette évolution a été partiellement compensée par la hausse des taux souverains (+5 pb sur le Bund à 5 ans), qui a nui aux rendements totaux. Le segment du crédit à bêta élevé a continué à mener le peloton, ses spreads de crédit se resserrant nettement plus que les segments du crédit plus sûrs. Les CoCos (-22bps de resserrement), le High Yield et les subordonnées assurantielles (affichant toutes deux -11bps de resserrement des spreads) et les hybrides d'entreprises (-9bps) ont été les principaux bénéficiaires du sentiment positif du marché.

Nous avons continué d'appliquer la politique de gestion mise en œuvre depuis le début de l'année : préférence pour la zone intermédiaire de la courbe, entre 4 et 7 ans, sur des obligations plutôt à haut bêta, et allègement sur les titres longs, zone 10 ans, dont les primes réduites ne permettent pas de compenser la hausse des taux. De fait, nous avons réduit notre exposition aux titres éligibles aux programmes de la Banque Centrale, qui du fait de ses achats sont victimes de spreads relativement serrés, au profit d'obligations financières, en particulier subordonnées, que ce soit des Additionnal Tier 1 ou des Tier 2. Nous avons donc accompagné le marché qui a vu les financières surpasser les non-financières, et sur la courbe, le segment 5-7 ans surpasser les crédits à plus court et plus long terme. Nous avons aussi réduit nos investissements en primaire, d'une part par leur moindre abondance, mais aussi à cause des primes de nouvelle émission qui se sont fortement réduites.

Nous avons également maintenu notre sous-exposition aux taux, tant européens qu'américains, avec une sensibilité réduite de 10% par rapport à l'indice de référence, même si les rendements se sont montrés globalement stables sur le mois en Europe, tandis que les taux US retraçaient une partie de leur hausse du mois dernier.

Nous continuons à rester positifs sur le crédit étant donné le déséquilibre favorable entre l'offre et la demande, les bons résultats économiques couplés à l'amélioration des fondamentaux des entreprises et la baisse des taux de défaut. Bien que la performance globale du crédit ait été mise à mal par la volatilité des taux souverains, elle reste meilleure que celle des obligations souveraines et des autres actifs obligataires. Les flux devraient rester soutenus car aucune alternative viable ne semble émerger dans l'univers obligataire. La dynamique positive des notations devrait également contribuer à la performance globale de la classe d'actifs.

Le fonds maintient une note ESG supérieure à son indice de référence : C+ vs C.

Sur le mois, l'intensité carbone a été diminuée à 174 tonnes de CO2 par million d'Euro investi contre un niveau de l'indice de 200 tonnes de CO2 par million d'Euro investi, qui n'a pas bougé.

**Mai 2021**

L'optimisme aperçu en avril semble perdurer en mai. Les données sont solides en Europe et aux Etats-Unis. La confiance européenne montre une forte reprise tirée par les consommateurs. Les PMI ont surpris positivement avec une composante services fortement en hausse. En Allemagne l'indice IFO sorti à 99.2 en mai revient sur des niveaux les plus élevés en Avril 2019.

La réouverture des économies et les progrès des programmes de vaccination sont la cause de cet environnement et de ces bons chiffres. Cela a continué à alimenter l'inflation. On a observé encore ce mois-ci des tensions sur les matériaux de base et sur le prix de l'énergie, le prix du pétrole se rapprochant des 70$ le baril.

La BCE surveille de près les récentes augmentations des rendements des taux souverains et un certain nombre de membres du conseil laissent entendre qu'une réduction du rythme de flux du PEPP lors de la réunion du 10 juin serait prématurée. Seul le chiffre du chômage américain a déçu en Mai avec seulement 266.000 emplois créés (contre 1Million attendu). Cela permet aux membres du FOMC de retarder les discussions d'un éventuel « tappering ». Avec ces chiffres nous avons pu entrevoir un peu de volatilité sur les taux. Sur le crédit, l'environnement est resté orienté à la hausse et au resserrement. L'indice Itraxx Main est resté sur le niveau de 50bps et l'indice Itraxx Xover s'est resserré autour de 245bps.

Au cours du mois l'Euro IG a produit un rendement de -0.14% (-0.19% de performance relative contre les bons du trésor à duration équivalente). Les flux quant à eux sur la classe d'actif IG restent négatifs sur le mois et depuis le début de l'année avec quasiment -1.3Mds€. L'Euro HY continue sa performance avec +0.3% sur le mois pour une performance de 2.10% depuis le début de l'année. La performance des AT1 est en ligne avec le HY avec +0.36% sur le mois. Et les T2 ont une performance de 0.18% sur le mois. Sur les hybrides corporates, la performance reste

particulièrement forte avec +0.37% sur le mois. Le spread moyen de l'indice Barclays Euro Corporate est resté stable.

Dans ce contexte, nous avons réduit le Beta du portefeuille pour le ramener à 1.30. La sélection des émissions primaires est restée minutieuse. Le primaire IG résiste au contexte macroéconomique plus volatile. Les carnets d'ordres sont un peu moins sursouscrits que le mois précédent, nous remarquons que les avantages ESG persistent, la concession moyenne pour un deal lié à une thématique (Green bond, Social bond ou Sustainability linked bond) est négative de -7bp par rapport à une transaction conventionnelle. Nous avons continué à appliquer la politique de gestion mise en œuvre depuis le début de l'année avec une préférence pour la zone intermédiaire de la courbe entre 5 et 7 ans sur des obligations à haut Beta (corporates hybrides EDF 2.625% PerpNC27, Eni 2% PerpNC27, ou encore via les subordonnées financières comme Société Générale 4.75% PerpNC26. Nous avons également participé à l'émission inaugurale de Technip 2028. Afin de maintenir le Beta autour de 1.30, nous prenons profits sur les émissions les moins intéressantes afin de pouvoir participer aux nouvelles émissions primaires attractives.

Le fonds maintient une note ESG supérieure à son indice de référence : C+ vs C.

Sur le mois, les émetteurs présents dans le fonds émettent en moyenne 182t de CO2 pour produire 1M€ de chiffre d'affaires* (vs. 222 pour le benchmark).

* Il s'agit bien de la mesure de tonnes de CO2 émises pour 1M€ de CA et non de tonnes de CO2 par million d'Euro investi comme mentionné dans le commentaire du mois précédent.

De novembre 2020 à mai 2021, la performance du portefeuille « SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR » est de -0,26%. Celle du benchmark est de -0,42%.

**Information sur les incidences liées à la crise Covid-19**

La crise sanitaire du Covid-19 n'a pas eu de conséquences significatives sur l'OPC au cours de l'exercice.

*La performance obtenue sur la période ne préjuge pas des résultats futurs du Fonds.*

**Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice**

| Titres | Mouvements ("Devise de comptabilité") | |
|---|---|---|
| | Acquisitions | Cessions |
| AMUNDI RESPOMSIBLE INVESTING SICAV EUROPEAN CREDIT SRI | 10 747 263,75 | 1 313 392,35 |

**Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers réglement SFTR** *(en devise de comptabilité de l'OPC)*

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la règlementation SFTR.

## Informations spécifiques

- La documentation juridique du Fonds prévoit qu'il est investi en totalité et en permanence en parts (ou actions le cas échéant) de son OPC maître et indique, au titre des frais indirects, les taux maxima des commissions de souscription et de rachat, ainsi que des frais de gestion de cet OPC maître.

Conformément à la réglementation et au cours de la période écoulée, l'OPC maître a présenté en pratique des taux conformes à ceux mentionnés dans la notice d'information et repris dans le paragraphe « Frais de gestion ».

**Fonds et instruments du groupe**

- Cette information est présentée dans l'Annexe aux Comptes annuels - Compléments d'information relatif au Bilan et au Compte de résultat. (Autres informations).

**Calcul du risque global**

**• Méthode du calcul de l'engagement**

Les contrats à terme fermes sont portés pour leur valeur de marché, en engagement hors bilan, au cours de compensation. Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent. Les contrats d'échange de taux réalisés de gré à gré sont évalués sur la base du montant nominal, plus ou moins, la différence d'estimation correspondante.

**Droit de vote**

Le FCP étant nourricier (c'est-à-dire investi en totalité et en permanence en parts d'un seul OPC maître, et à titre accessoire en liquidités), c'est la politique de vote de son fonds maître qu'il convient de considérer.

Vous pouvez vous reporter à cette politique et au rapport d'exercice des droits de vote relatif sur le site internet de la société de gestion : www.amundi.com, rubrique « à propos de Amundi ».

# Informations réglementaires

**Procédure de sélection de brokers et des contreparties**

Les intermédiaires sont sélectionnés en fonction des critères suivants :

- Le risque de contrepartie défini par l'équipe d'analyse crédit de la Société de gestion sur la base d'une étude interne extrêmement détaillée. Cette analyse est menée séparément sur le marché monétaire et sur le marché obligataire,
- La compétitivité des prix évaluée à partir d'un état de reporting fourni par les tables de négociation,
- La qualité de l'exécution et du dénouement des opérations évaluée par un état de reporting fourni par le middle office,
- La qualité de la recherche.
- La demande d'entrée en relation avec un nouvel intermédiaire financier, à l'initiative d'un négociateur ou d'un gérant, doit être présentée à la Direction des Risques de la Société de gestion pour accord.

Le document « politique d'exécution » est disponible sur le site internet de SOCIETE GENERALE GESTION : www.societegeneralegestion.fr.

**Rapport sur les frais d'intermédiation**

Le compte rendu relatif au frais d'intermédiation est disponible sur le site Internet de S2G www.societegeneralegestion.fr ou adressé à tout porteur qui en ferait la demande.

**Respect par l'OPC de critères relatifs aux objectifs environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG)**

Dans l'ensemble de sa gestion active*, Société Générale Gestion (S2G) applique des règles strictes d'intégration des critères extra-financiers (ESG) qui constituent le socle de sa responsabilité :

- Pas d'investissement direct dans les entreprises impliquées dans la fabrication ou le commerce des mines antipersonnel et des bombes à sous-munitions prohibées par les conventions d'Ottawa et d'Oslo
- Exclusion des entreprises produisant ou commercialisant des armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri
- Exclusion des entreprises contrevenant gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des dix principes du Pacte Mondial

Par ailleurs, au cours de l'année 2017, S2G a pris la décision de se désengager des entreprises réalisant plus de 30% de leur chiffre d'affaires dans l'extraction du charbon, ou, suite à une analyse qualitative et prospective, de certaines sociétés produisant 100 millions de tonnes et plus de charbon par an.
Ces émetteurs sont notés G sur l'échelle de S2G (échelle de A à G, A étant la meilleure note et G la moins bonne).
Des informations complémentaires sur les modalités de prise en compte des critères ESG par Société Générale Gestion sont disponibles sur son site Internet : www.societegeneralegestion.fr.

* Gestion active : hors OPC indiciels et ETF contraints par leur indice de référence

**Politique de rémunérations**

1. Politique et pratiques de rémunération du personnel du gestionnaire

La politique de rémunération mise en place au sein de Société Générale Gestion est conforme aux dispositions en matière de rémunération mentionnées dans la directive 2011/61/UE du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (ci-après la « Directive AIFM »), et dans la directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014 concernant les OPCVM (ci-après la « Directive UCITS V»). Ces règles, portant sur les structures, les pratiques et la politique de rémunération du gestionnaire ont notamment pour but de contribuer à renforcer la gestion saine, efficace et maîtrisée des risques pesant tant sur la société de gestion que sur les fonds gérés.

Cette politique s'inscrit dans le cadre de la politique de rémunération du Groupe Amundi, revue chaque année par son Comité des Rémunérations. Lors de la séance du 4 février 2020, celui-ci a vérifié l'application de la politique applicable au titre de l'exercice 2019 et sa conformité avec les principes des Directives AIFM et UCITS V et a approuvé la politique applicable au titre de l'exercice 2020.

La mise en œuvre de la politique de rémunération Amundi a fait l'objet, courant 2020, d'une évaluation interne, centrale et indépendante, conduite par l'Audit Interne Amundi.

1.1 Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel

Sur l'exercice 2020, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variable différées et non différées) versées par Société Générale Gestion à l'ensemble de son personnel (soit 84 collaborateurs au 31 décembre 2020) s'est élevé à 7 075 004 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par Société Générale Gestion sur l'exercice : 5 406 310 euros, soit 76% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe.
- Montant total des rémunérations variables différées et non différées versées par Société Générale Gestion sur l'exercice : 1 668 694 euros, soit 24% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, aucun « carried interest » n'a été versé pour l'exercice.

Du fait du nombre réduit de « cadres dirigeants et cadres supérieurs » (3 collaborateurs au 31 décembre 2020) et de « gérants décisionnaires » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés (1 collaborateur au 31 décembre 2020), le montant total des rémunérations (fixes et variables différés et non différés) versées à ces catégories de personnel n'est pas publié.

1.2 Incidences de la politique et des pratiques de rémunération sur le profil de risque et sur la gestion des conflits d'intérêt

Le Groupe Amundi s'est doté d'une politique et a mis en œuvre des pratiques de rémunération conformes aux dernières évolutions législatives, réglementaires et doctrinales issues des autorités de régulation pour l'ensemble de ses Sociétés de Gestion.

Le Groupe Amundi a également procédé à l'identification de son Personnel Identifié qui comprend l'ensemble des collaborateurs du Groupe Amundi exerçant un pouvoir de décision sur la gestion des sociétés ou des fonds gérés et susceptibles par conséquent d'avoir un impact significatif sur la performance ou le profil de risque.

Les rémunérations variables attribuées au personnel du Groupe Amundi sont déterminées en combinant l'évaluation des performances du collaborateur concerné, de l'unité opérationnelle auquel il appartient et des résultats d'ensemble du Groupe. Cette évaluation des performances individuelles prend en compte aussi bien des critères financiers que non financiers, ainsi que le respect des règles de saine gestion des risques.

Les critères pris en compte pour l'évaluation des performances et l'attribution des rémunérations variables dépendent de la nature de la fonction exercée :

1. Fonctions de sélection et de gestion de portefeuille

Critères financiers usuels :

- Performances brute et nette du fonds géré sur 1, 3 ans ;
- Ratio d'information et ratio de Sharpe sur 1, 3 et 5 ans ;
- Performance fees générées pendant l'exercice si pertinent ;
- Classements concurrentiels ;
- Contribution à la collecte nette réalisée sur l'exercice.

Critères non-financiers usuels :

- Respect des règles internes en matière de prévention et de gestion des risques (Risques/Conformité) ;
- Innovation / développement produit ;
- Transversalité, partage des best practices et collaboration ;
- Contribution à l'engagement commercial ;
- Qualité du management.

2. Fonctions commerciales

Critères financiers usuels :

- Collecte nette ;
- Recettes ;

- Collecte brute; développement et fidélisation de la clientèle; gamme de produits ;

Critères non-financiers usuels :

- Prise en compte conjointe des intérêts d'Amundi et du client ;
- Satisfaction client et qualité de la relation commerciale ;
- Qualité du management ;
- Sécurisation/développement du fonds de commerce ;
- Transversalité et partage des best practices ;
- Esprit d'entreprise.

3. Fonctions de support et de contrôle

En ce qui concerne les fonctions de contrôle, l'évaluation de la performance et les attributions de rémunération variable sont indépendantes de la performance des secteurs d'activités qu'elles contrôlent.

Les critères habituellement pris en compte sont les suivants :

- Principalement des critères liés à l'atteinte d'objectifs qui leur sont propres (maîtrise des risques, qualité des contrôles, réalisation de projets, amélioration des outils et systèmes etc.)
- Lorsque des critères financiers sont utilisés, ils tournent essentiellement autour de la gestion et l'optimisation des charges.

Les critères de performance ci-dessus énoncés, et notamment ceux appliqués au Personnel Identifié en charge de la gestion, s'inscrivent plus largement dans le respect de la réglementation applicable aux fonds gérés ainsi que de la politique d'investissement du comité d'investissement du gestionnaire.

En outre, le Groupe Amundi a mis en place, pour l'ensemble de son personnel, des mesures visant à aligner les rémunérations sur la performance et les risques à long terme, et à limiter les risques de conflits d'intérêts.

A ce titre, notamment,

- La mise en place d'un barème de différé, conforme aux exigences des Directives AIFM et UCITS V.
- La partie différée du bonus des collaborateurs du Personnel Identifié est versée en instruments indexés à 100% sur la performance d'un panier de fonds représentatif.
- L'acquisition définitive de la partie différée est liée à la situation financière d'Amundi, à la continuité d'emploi du collaborateur dans le groupe ainsi qu'à sa gestion saine et maîtrisée des risques sur toute la période d'acquisition.

## Techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés

Néant.

# Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Deloitte.

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

## SG OBLIG ENTREPRISE EURO ISR

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Société Générale Gestion

90, boulevard Pasteur
75015 Paris

### Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mai 2021

---

Aux porteurs de parts du FCP SG OBLIG ENTREPRISE EURO ISR,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif SG OBLIG ENTREPRISE EURO ISR constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 31 mai 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du FCP, à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion sur les comptes annuels**

**Référentiel d'audit**
Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

**Indépendance**

Société par actions simplifiée au capital de 2 188 160 €
Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile-de-France
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles
572 028 041 RCS Nanterre
TVA : FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte

Deloitte.

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 09 novembre 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les fonds, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des fonds et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

**Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

**Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le FCP ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Deloitte.

**Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre FCP.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre:

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

Deloitte.

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 12 juillet 2021

Le Commissaire aux Comptes
Deloitte & Associés

Stéphane Collas
Stéphane COLLAS

Jean-Marc LECAT
Jean-Marc LECAT

# Comptes annuels

# SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

## BILAN Actif

| | 31.05.2021 | - |
|---|---|---|
| Devise | EUR | EUR |
| **Instruments financiers** | **9 435 664,27** | **-** |
| **• OPC MAÎTRE** | **9 435 664,27** | **-** |
| **• CONTRATS FINANCIERS** | **-** | **-** |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Autres opérations | - | - |
| **Créances** | **-** | **-** |
| Opérations de change à terme de devises | - | - |
| Autres | - | - |
| **Comptes financiers** | **-** | **-** |
| Liquidités | - | - |
| **Total de l'actif** | **9 435 664,27** | **-** |

## BILAN Passif

| | 31.05.2021 | - |
|---|---|---|
| Devise | EUR | EUR |
| **Capitaux propres** | | |
| • Capital | 9 479 476,70 | - |
| • Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| • Report à nouveau | - | - |
| • Plus et moins-values nettes de l'exercice | 2 816,95 | - |
| • Résultat de l'exercice | -61 552,13 | - |
| **Total des capitaux propres** *(montant représentatif de l'actif net)* | **9 420 741,52** | **-** |
| **Instruments financiers** | **-** | **-** |
| • **CONTRATS FINANCIERS** | | |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Autres opérations | - | - |
| **Dettes** | **8 241,65** | **-** |
| Opérations de change à terme de devises | - | - |
| Autres | 8 241,65 | - |
| **Comptes financiers** | **6 681,10** | **-** |
| Concours bancaires courants | 6 681,10 | - |
| Emprunts | - | - |
| **Total du passif** | **9 435 664,27** | **-** |

## HORS-BILAN

| | 31.05.2021 | - |
|---|---|---|
| Devise | EUR | EUR |
| **Opérations de couverture** | | |
| • Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| - Marché à terme ferme (Futures) | - | - |
| - Marché à terme conditionnel (Options) | - | - |
| - Dérivés de crédit | - | - |
| - Swaps | - | - |
| - Contracts for Differences (CFD) | - | - |
| • Engagements de gré à gré | | |
| - Marché à terme ferme (Futures) | - | - |
| - Marché à terme conditionnel (Options) | - | - |
| - Dérivés de crédit | - | - |
| - Swaps | - | - |
| - Contracts for Differences (CFD) | - | - |
| • Autres engagements | | |
| - Marché à terme ferme (Futures) | - | - |
| - Marché à terme conditionnel (Options) | - | - |
| - Dérivés de crédit | - | - |
| - Swaps | - | - |
| - Contracts for Differences (CFD) | - | - |
| **Autres opérations** | | |
| • Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| - Marché à terme ferme (Futures) | - | - |
| - Marché à terme conditionnel (Options) | - | - |
| - Dérivés de crédit | - | - |
| - Swaps | - | - |
| - Contracts for Differences (CFD) | - | - |
| • Engagements de gré à gré | | |
| - Marché à terme ferme (Futures) | - | - |
| - Marché à terme conditionnel (Options) | - | - |
| - Dérivés de crédit | - | - |
| - Swaps | - | - |
| - Contracts for Differences (CFD) | - | - |
| • Autres engagements | | |
| - Marché à terme ferme (Futures) | - | - |
| - Marché à terme conditionnel (Options) | - | - |
| - Dérivés de crédit | - | - |
| - Swaps | - | - |
| - Contracts for Differences (CFD) | - | - |

# SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

## COMPTE DE RÉSULTAT

| | 31.05.2021 | - |
|---|---|---|
| Devise | EUR | EUR |
| **Produits sur opérations financières** | | |
| • Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 0,07 | - |
| • Produits sur actions et valeurs assimilées | - | - |
| • Produits sur obligations et valeurs assimilées | - | - |
| • Produits sur titres de créances | - | - |
| • Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers | - | - |
| • Produits sur contrats financiers | - | - |
| • Autres produits financiers | - | - |
| **Total (I)** | **0,07** | **-** |
| **Charges sur opérations financières** | | |
| • Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers | - | - |
| • Charges sur contrats financiers | - | - |
| • Charges sur dettes financières | -57,27 | - |
| • Autres charges financières | - | - |
| **Total (II)** | **-57,27** | **-** |
| **Résultat sur opérations financières (I - II)** | **-57,20** | **-** |
| Autres produits (III) | - | - |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV) | -19 267,65 | - |
| **Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)** | **-19 324,85** | **-** |
| Régularisation des revenus de l'exercice (V) | -42 227,28 | - |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI) | - | - |
| **Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :** | **-61 552,13** | **-** |

# SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

## 1 Règles & méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

**Information sur les incidences liées à la crise Covid-19**

Les comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

**Information :** Cet exercice présente une durée exceptionnelle de 204 jours.

**Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs**

Les actions, obligations et valeurs assimilées de la zone Euro sont valorisées sur la base des cours de clôture.

Les actions, obligations et valeurs assimilées hors zone Euro sont valorisées sur la base des derniers cours connus, convertis en devise de comptabilité suivant le taux de change à Paris le jour de l'évaluation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation par le gérant. Dans le cas des ABS et MBS, ces évaluations sont obtenues par une interrogation systématique du marché pour chaque titre concerné.

Ces évaluations sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme fermes de la zone Euro sont évaluées au cours de compensation.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme conditionnels de la zone Euro sont évaluées au cours de clôture du jour.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme fermes et conditionnels hors zone Euro sont évaluées sur la base des derniers cours connus, convertis en devise de comptabilité suivant le taux de change du jour.

Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Les parts de FCC, FCPR ou FCPI détenues sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Les titres de créances négociables et assimilés, qui font l'objet de transactions significatives, sont évalués par application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.

Toutefois, en l'absence de sensibilité particulière, les titres de créances d'une durée de vie résiduelle inférieure à 3 mois sont évalués selon une méthode linéaire.

Les titres reçus en pension sont inscrits en compte à leur date d'acquisition, pour la valeur fixée au contrat.

Pendant la durée de détention des titres, ils sont maintenus à cette valeur augmentée des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont sortis du portefeuille au jour de l'opération de pension et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan, permettant une évaluation boursière des titres. La dette représentative des titres donnés en pension est affectée au passif du bilan à la valeur fixée au contrat augmentée des intérêts courus à payer.

Les titres empruntés sont évalués à leur valeur boursière. La dette représentative des titres empruntés est également évaluée à la valeur boursière augmentée des intérêts courus de l'emprunt.

Les titres prêtés sont sortis du portefeuille au jour du prêt, et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan pour leur valeur de marché, augmentée des intérêts courus du prêt.

Les contrats d'échange de taux d'intérêts, de devises et corridors sont valorisés à leur valeur de marché par une méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêts) au taux d'intérêt et/ou de devises du marché. Cette valorisation peut être corrigée du risque de signature. Les intérêts des contrats d'échange de taux et de devises d'une durée inférieure ou égale à 3 mois, sont linéarisés sur la durée restante à courir selon une méthode linéaire.

Les contrats d'échange de performance actions, d'OPC et d'indices sont valorisés à leur valeur de marché par une méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs. Cette valorisation peut être corrigée du risque de signature.

Les produits structurés crédit, change, taux (option sur spread, exotique, barrière, digitale sur défaut,…), les CDO et CSO, sont valorisés en fonction de paramètres de marché fournis par les contreparties et/ou en fonction des prix calculés par les contreparties sous le contrôle et la responsabilité de la société de gestion.

Les titres adossés à un contrat d'échange (asset swaps) sont évalués à prix de marché.

Les créances, dettes et disponibilités libellées en devises sont réévaluées aux taux de change du jour connus à Paris.

Les dépôts à terme rémunérés sont évalués sur la base des caractéristiques de l'opération définies lors de la négociation.

Les options sur différence de taux CAP, FLOOR ou COLLAR sont valorisées selon une méthode actuarielle. Dans le cas d'options d'une durée de vie inférieure ou égale à 3 mois, les primes payées ou reçues sont lissées sur la durée restante à courir.

Les fonds d'investissement étrangers à valeur liquidative mensuelle sont valorisés sur la base de cours estimés fournis par le gérant. Ces évaluations sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Conformément à ce qui a été inscrit dans le programme d'activité sur les dérivés de crédit que S2G a déposé à l'AMF et que celle ci a validé, ceux-ci sont valorisés chaque jour avec le module CDSW de bloomberg qui donne la valeur Mark-to Market une fois entrés tous les périmètres de l'instrument et le spread du jour obtenu de contributeurs de marché.

**Méthodes de comptabilisation**

Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode du coupon couru.

Les entrées en portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais exclus, et les sorties à leur prix de cession frais exclus.

La commission de gestion est calculée périodiquement sur la base de l'actif net OPC inclus.

Les frais fixes sont provisionnés dans les comptes sur la base de la dernière facture connue ou du budget annoncé. En cas d'écart de provisions, un ajustement est opéré au paiement effectif des frais.

**Méthodes d'évaluation des engagements hors-bilan**

Les opérations de hors-bilan sont évaluées à la valeur d'engagement.

La valeur d'engagement pour les contrats à terme fermes est égale au cours (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le nominal.

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-jacent (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

La valeur d'engagement pour les contrats d'échange est égale au montant nominal du contrat (en devise de l'opc).

**Frais de fonctionnement et de gestion**

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

des commissions de sur performance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;

des commissions de mouvements facturées à l'OPCVM ;

des frais liés aux opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

**Frais de fonctionnement et de gestion de l'OPCVM nourricier :**

| Frais facturés à l'OPCVM | Assiette | Taux barème |
|---|---|---|
| Frais de gestion financière<br><br>Frais administratifs externes à la société de gestion | Actif net | 1,15 % TTC maximum |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion) | Actif net | 0,10 % TTC l'an maximum |
| Commission de mouvement | Néant | Néant |

# SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

| Frais facturés à l'OPCVM | Assiette | Taux barème |
|---|---|---|
| Commission de surperformance | Néant | Néant |

Les coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances de l'OPCVM pourront s'ajouter aux frais facturés à ce dernier et affichés ci-dessus.

Les frais de fonctionnement et de gestion sont directement imputés au compte de résultat de l'OPCVM.

En outre, en tant que fonds nourricier, le fonds supporte indirectement les frais suivants facturés à l'OPCVM maître :

***- Rappel des frais de gestion et de fonctionnement de l'OPCVM maître :***

| Frais facturés à l'OPCVM | Assiette | Taux barème |
|---|---|---|
| Frais de gestion financière | Actif net | Action I-C : 0,70 % TTC maximum<br>Action I-D : 0,70 % TTC maximum<br>Action P-C : 1,20 % TTC maximum<br>Action R-C : 0,90 % TTC maximum<br>Action I2-C : 0,25 % TTC maximum<br>Action I2-D : 0,25% TTC maximum<br>Action OPTIMUM-C : 1,20 % TTC maximum<br>Action S-C : 0,10 % TTC maximum<br>Action PM-C : 1,20 % TTC maximum<br>Action O-C : 0,10 % TTC maximum |
| Frais administratifs externes à la société de gestion | | |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion) | Actif net | Néant |
| Commission de mouvement<br><br>Perçue par le dépositaire : 100% | Prélèvement sur chaque transaction ou opération | Montant forfaitaire de 0 à 113 euros TTC selon la place |
| Commission de surperformance | Néant | Action I-C : Néant<br>Action I-D : Néant<br>Action P-C : Néant<br>Action R-C : Néant<br>Action I2-C : Néant<br>Action I2-D : Néant<br>Action OPTIMUM-C : Néant<br>Action S-C : Néant<br>Action PM-C : Néant<br>Action O-C : Néant |

# SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

**Devise de comptabilité**

Euro.

**Indication des changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs**

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

**Indication et justification des changements d'estimation et de modalités d'application**

Néant.

**Indication de la nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice**

Néant.

**Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts**

**Affectation du résultat net :**

Part C : Capitalisation

**Affectation des plus-values nettes réalisées :**

Part C : Capitalisation

# 2 Évolution actif net

| | 31.05.2021 | - |
|---|---|---|
| Devise | EUR | EUR |
| **Actif net en début d'exercice** | **-** | **-** |
| Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc) | 10 926 370,46 | - |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc) | -1 488 096,96 | - |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 2 286,90 | - |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | - | - |
| Plus-values réalisées sur contrats financiers | - | - |
| Moins-values réalisées sur contrats financiers | - | - |
| Frais de transaction | - | - |
| Différences de change | - | - |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers : | -494,03 | - |
| *- Différence d'estimation exercice N* | *-494,03* | - |
| *- Différence d'estimation exercice N-1* | - | - |
| Variations de la différence d'estimation des contrats financiers : | - | - |
| *- Différence d'estimation exercice N* | - | - |
| *- Différence d'estimation exercice N-1* | - | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | - | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | - | - |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | -19 324,85 | - |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | - | - |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | - | - |
| Autres éléments | - | - |
| **Actif net en fin d'exercice** | **9 420 741,52** | **-** |

# 3 Compléments d'information

## 3.1. Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

Ventilation des rubriques de hors-bilan par type de marché (notamment taux, actions)

| | Taux | Actions | Change | Autres |
|---|---|---|---|---|
| **Opérations de couverture** | | | | |
| Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés | - | - | - | - |
| Engagements de gré à gré | - | - | - | - |
| Autres engagements | - | - | - | - |
| **Autres opérations** | | | | |
| Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés | - | - | - | - |
| Engagements de gré à gré | - | - | - | - |
| Autres engagements | - | - | - | - |

## 3.2. Ventilation par nature de taux des postes d'actif et de hors-bilan

| | Taux fixe | Taux variables | Taux révisable | Autres |
|---|---|---|---|---|
| **Actif** | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - |
| **Hors-bilan** | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - |

## 3.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif et de hors-bilan

| | 0 - 3 mois | 3 mois - 1 an | 1 - 3 ans | 3 - 5 ans | > 5 ans |
|---|---|---|---|---|---|
| **Actif** | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - |
| **Hors-bilan** | | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - | - |

### 3.4. Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

*Cette ventilation est donnée pour les principales devises de cotation ou d'évaluation, à l'exception de la devise de tenue de la comptabilité.*

| Par devise principale | - | - | - | Autres devises |
|---|---|---|---|---|
| **Actif** | | | | |
| Opc Maître | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - |
| Créances | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - |
| Autres actifs | - | - | - | - |
| **Passif** | | | | |
| Dettes | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - |
| **Hors-bilan** | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - |

### 3.5. Créances et Dettes : ventilation par nature

*Détail des éléments constitutifs des postes "autres créances" et "autres dettes",*
*notamment ventilation des opérations de change à terme par nature d'opération (achat/vente).*

| | |
|---|---|
| **Créances** | |
| Opérations de change à terme de devises : | - |
| Achats à terme de devises | - |
| Montant total négocié des Ventes à terme de devises | - |
| Autres Créances : | |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| Autres opérations | - |
| **Dettes** | |
| Opérations de change à terme de devises : | **8 241,65** |
| Ventes à terme de devises | - |
| Montant total négocié des Achats à terme de devises | - |
| Autres Dettes : | |
| Frais provisionnes | 8 075,61 |
| Somme a payer | 166,04 |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| Autres opérations | - |

### 3.6. Capitaux propres

| | Souscriptions | | Rachats | |
|---|---|---|---|---|
| | Nombre de parts | Montant | Nombre de parts | Montant |
| Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice | 109 082,531 | 10 926 370,46 | 14 842,064 | 1 488 096,96 |
| Commission de souscription / rachat | | - | | - |
| Rétrocessions | | - | | - |
| Commissions acquises à l'Opc | | - | | - |

### 3.7. Frais de gestion

| | |
|---|---|
| Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen | **1,05** |
| Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice | **-** |
| Rétrocession de frais de gestion : | |
| - Montant des frais rétrocédés à l'Opc | **-** |
| - Ventilation par Opc "cible" : | |
| - Opc 1 | - |
| - Opc 2 | - |

### 3.8. Engagements reçus et donnés

3.8.1. Description des garanties reçues par l'Opc avec mention des garanties de capital .....**néant**

3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnés .....**néant**

### 3.9. Autres informations

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire :

| | |
|---|---|
| - Instruments financiers reçus en pension (livrée) | - |
| - Autres opérations temporaires | - |

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie :
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :

| | |
|---|---|
| - actions | - |
| - obligations | - |
| - titres de créances | - |
| - autres instruments financiers | - |

Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine :

| | |
|---|---|
| - actions | - |
| - obligations | - |
| - titres de créances | - |
| - autres instruments financiers | - |

3.9.3. Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou aux gestionnaires financiers (Sicav) et opc gérés par ces entités :

| | |
|---|---|
| - opc | **9 435 664,27** |
| - autres instruments financiers | - |

### 3.10. Tableau d'affectation du résultat *(En devise de comptabilité de l'Opc)*

**Acomptes versés au titre de l'exercice**

| Date | Montant global | Montant unitaire | Crédit d'impôt totaux | Crédit d'impôt unitaire |
|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| **Total acomptes** | **-** | **-** | **-** | **-** |

| | 31.05.2021 | - |
|---|---|---|
| **Affectation du résultat** | EUR | EUR |
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | -61 552,13 | - |
| **Total** | **-61 552,13** | **-** |
| **Affectation** | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | -61 552,13 | - |
| **Total** | **-61 552,13** | **-** |
| **Information relative aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| **Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat** | **-** | **-** |

### 3.11. Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

*(En devise de comptabilité de l'Opc)*

**Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice**

| Date | Montant global | Montant unitaire |
|---|---|---|
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| **Total acomptes** | **-** | **-** |

| | 31.05.2021 | - |
|---|---|---|
| **Affectation des plus et moins-values nettes** | EUR | EUR |
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 2 816,95 | - |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| **Total** | **2 816,95** | **-** |
| **Affectation** | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 2 816,95 | - |
| **Total** | **2 816,95** | **-** |
| **Information relative aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

### 3.12. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du FCP au cours des 5 derniers exercices

| Devise<br>EUR | 31.05.2021 | - | - | - | - |
|---|---|---|---|---|---|
| **Actif net** | **9 420 741,52** | - | - | - | - |
| **Nombre de parts en circulation** | **94 240,467** | - | - | - | - |
| **Valeur liquidative** | **99,96** | - | - | - | - |
| **Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)** | **-** | - | - | - | - |
| **Distribution unitaire (y compris acomptes)** | **-** | - | - | - | - |
| **Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique)** [1] | **-** | - | - | - | - |
| **Capitalisation unitaire** [2] | **-0,62** | - | - | - | - |

*[1] En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les parts en circulation à cette date.*

*[2] La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.*

*Date de création du Fonds : 9 novembre 2020.*

# 4 Inventaire au 31.05.2021

| Code valeur | Libellé valeur | Statut Valeur | Quantité | Valeur boursière | Devise de cotation | % Actif net |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Valeurs mobilieres*** | | | | | | |
| ***O.P.C.V.M.*** | | | | | | |
| FR0013521218 | AMUNDI RESPOMSIBLE INVESTING SICAV EUROPEAN CREDIT SRI | PROPRE | 90 000,613 | 9 435 664,27 | EUR | 100,16 |
| ***Total O.P.C.V.M.*** | | | | ***9 435 664,27*** | | ***100,16*** |
| ***Total Valeurs mobilieres*** | | | | ***9 435 664,27*** | | ***100,16*** |
| ***Liquidites*** | | | | | | |
| ***BANQUE OU ATTENTE*** | | | | | | |
| | BANQUE EUR SGP | PROPRE | -6 681,10 | -6 681,10 | EUR | -0,07 |
| ***Total BANQUE OU ATTENTE*** | | | | ***-6 681,10*** | | ***-0,07*** |
| ***FRAIS DE GESTION*** | | | | | | |
| | PRCOMCALNAVCPTA | PROPRE | -58,32 | -58,32 | EUR | -0,00 |
| | PRCOMGESTDEP | PROPRE | -59,22 | -59,22 | EUR | -0,00 |
| | PRCOMGESTFIN | PROPRE | -7 477,27 | -7 477,27 | EUR | -0,08 |
| | PRHONOCAC | PROPRE | -480,80 | -480,80 | EUR | -0,01 |
| | PRN-1COMCALNAVCPTA | PROPRE | -82,42 | -82,42 | EUR | -0,00 |
| | PRN-1COMGESTDEP | PROPRE | -83,62 | -83,62 | EUR | -0,00 |
| ***Total FRAIS DE GESTION*** | | | | ***-8 241,65*** | | ***-0,09*** |
| ***Total Liquidites*** | | | | ***-14 922,75*** | | ***-0,16*** |
| **Total SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR** | | | | **9 420 741,52** | | **100,00** |

SOCIETE GENERALE
Gestion

## Société Générale Gestion

Société Anonyme au capital de 567 034 094 euros
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF n° GP 09000020
Siège social : 90, boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 491 910 691 RCS Paris

# Comptes annuels au 31.05.2021 du Fonds maître AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING

# AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

90, boulevard Pasteur
75015 PARIS

---

## Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mai 2021

Deloitte & Associés
Siège de la Société
[illegible] Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : +33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

# AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

90, boulevard Pasteur
75015 PARIS

## Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mai 2021

---

A l'assemblée générale,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 31 mai 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SICAV, à la fin de cet exercice.

### Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 30 mai 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les fonds, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des fonds et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

### Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

### Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

## Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne

comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction de la société d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la SICAV ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

**Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre SICAV.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la société de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son

rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 24 aout 2021

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Stéphane COLLAS

Jean-Marc LECAT

# AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING

**Comptes annuels consolidés**
**31/05/2021**

## BILAN ACTIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **IMMOBILISATIONS NETTES** | **0,00** | **0,00** |
| **DÉPÔTS** | **0,00** | **0,00** |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **2 591 273 269,04** | **1 398 401 040,08** |
| **OPC MAÎTRE** | **0,00** | **0,00** |
| **Actions et valeurs assimilées** | **181 531,32** | **0,00** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 181 531,32 | 0,00 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Obligations et valeurs assimilées** | **2 402 244 323,09** | **1 299 452 791,86** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 2 402 244 323,09 | 1 299 452 791,86 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Titres de créances** | **92 331 890,45** | **21 306 392,98** |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 92 331 890,45 | 21 306 392,98 |
| Titres de créances négociables | 92 331 890,45 | 21 306 392,98 |
| Autres titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Organismes de placement collectif** | **89 184 326,94** | **73 364 673,20** |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 89 184 326,94 | 73 364 673,20 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| **Opérations temporaires sur titres** | **0,00** | **1 695,28** |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives de titres prêtés | 0,00 | 1 695,28 |
| Titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| **Instruments financiers à terme** | **7 331 197,24** | **4 275 486,76** |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 2 824 903,10 | 2 412 130,75 |
| Autres opérations | 4 506 294,14 | 1 863 356,01 |
| **Autres instruments financiers** | **0,00** | **0,00** |
| **CRÉANCES** | **423 630 718,43** | **230 720 425,53** |
| Opérations de change à terme de devises | 412 656 794,67 | 219 063 691,27 |
| Autres | 10 973 923,76 | 11 656 734,26 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **149 269 564,52** | **38 874 622,08** |
| Liquidités | 149 269 564,52 | 38 874 622,08 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **3 164 173 551,99** | **1 667 996 087,69** |

## BILAN PASSIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 2 623 552 939,60 | 1 419 079 626,15 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | 304 511,73 | 90,33 |
| Report à nouveau | 1 724,08 | 672,98 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 27 445 392,43 | 302 777,45 |
| Résultat de l'exercice | 23 960 878,69 | 10 918 181,75 |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *** | **2 675 265 446,53** | **1 430 301 348,66** |
| ** Montant représentatif de l'actif net* | | |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **6 875 851,95** | **4 280 969,53** |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 422,13 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | 6 875 851,95 | 4 280 547,40 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 2 561 538,85 | 2 129 581,16 |
| Autres opérations | 4 314 313,10 | 2 150 966,24 |
| **DETTES** | **482 032 253,51** | **233 413 641,54** |
| Opérations de change à terme de devises | 406 597 287,05 | 214 638 699,75 |
| Autres | 75 434 966,46 | 18 774 941,79 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **0,00** | **127,96** |
| Concours bancaires courants | 0,00 | 127,96 |
| Emprunts | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL DU PASSIF** | **3 164 173 551,99** | **1 667 996 087,69** |

## HORS-BILAN AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| CBFT CBOT YST 0920 | 0,00 | 3 111 627,41 |
| CBO US UST 2A 0310 | 0,00 | 9 132 748,24 |
| FV CBOT UST 5 0920 | 0,00 | 25 183 244,65 |
| FV CBOT UST 5 0921 | 62 496 645,60 | 0,00 |
| LIFFE LG GILT 0921 | 12 279 676,78 | 0,00 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | 239 666 880,00 | 0,00 |
| FGBL BUND 10A 0621 | 67 126 300,00 | 0,00 |
| TU CBOT UST 2 0921 | 10 651 722,19 | 0,00 |
| TY CBOT YST 1 0920 | 0,00 | 7 375 994,52 |
| US 10YR NOTE 0921 | 19 747 730,34 | 0,00 |
| US 10Y ULT 0921 | 82 159 666,00 | 0,00 |
| CBOT USUL 30A 0921 | 757 575,76 | 0,00 |
| EURO STOXX 50 0621 | 2 219 250,00 | 0,00 |
| XEUR FGBL BUN 0620 | 0,00 | 89 679 200,00 |
| XEUR FGBM BOB 0620 | 0,00 | 94 469 850,00 |
| XEUR FGBS SCH 0920 | 0,00 | 14 234 795,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Swaps TRS | | |
| TRS1006475 | 9 000 000,00 | 0,00 |
| Autres engagements | | |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| CBFT CBOT YST 0920 | 0,00 | 8 769 131,80 |
| CBO US UST 2A 0310 | 0,00 | 8 735 672,23 |
| FV CBOT UST 5 0920 | 0,00 | 16 374 755,50 |
| XEUR FGBS SCH 0621 | 492 661 865,00 | 0,00 |
| XEUR FOAT EUR 0621 | 35 294 600,00 | 0,00 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | 6 466 560,00 | 0,00 |
| FGBL BUND 10A 0621 | 150 736 780,00 | 0,00 |
| TU CBOT UST 2 0921 | 6 499 355,91 | 0,00 |
| TY CBOT YST 1 0920 | 0,00 | 32 504 382,61 |
| US 10YR NOTE 0921 | 1 079 110,95 | 0,00 |
| XEUR FGBL BUN 0620 | 0,00 | 45 529 440,00 |
| XEUR FGBS SCH 0620 | 0,00 | 158 669 880,00 |
| XEUR FGBX BUX 0620 | 0,00 | 51 737 760,00 |
| XEUR FGBX BUX 0621 | 58 838 000,00 | 0,00 |
| XEUR FOAT EUR 0620 | 0,00 | 64 007 200,00 |
| CBOT USUL 30A 0921 | 10 757 575,76 | 0,00 |
| Options | | |
| AIRBUS SE 06/2020 CALL 140 | 0,00 | 963,90 |
| AIRBUS SE 07/2020 PUT 46 | 0,00 | 93 787,47 |

| | | |
|---|---|---|
| AIRBUS SE 12/2020 CALL 56 | 0,00 | 398 090,70 |
| AIRBUS SE 08/2021 CALL 105 | 1 632 548,63 | 0,00 |
| DJ EURO STOXX 50 ' 08/2020 CALL 3025 | 0,00 | 2 150 391,00 |
| DJ EURO STOXX 50 07/2021 CALL 4050 | 1 912 118,79 | 0,00 |
| KERING 09/2020 CALL 600 | 0,00 | 55 318,88 |
| KONINKLIJKE KPN NV 06/2020 CALL 2,8 | 0,00 | 90 654,93 |
| TELECOM ITALIA ORD 09/2020 CALL ,56 | 0,00 | 27 309,99 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Credit Default Swaps | | |
| ARCE MI 1.0 05-23_20 | 500 000,00 | 500 000,00 |
| CDS BNP. S11_200625 | 0,00 | 3 150 000,00 |
| HANNOVER 5.75% 9/40_ | 0,00 | 750 000,00 |
| RENAULT 3.125 050321 | 300 000,00 | 300 000,00 |
| RENAULT 3.125 050321 | 200 000,00 | 200 000,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 17 750 062,50 | 18 750 000,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 35 500 125,00 | 37 500 000,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 17 750 062,50 | 18 750 000,00 |
| MUNICH RE 6% 05/41_2 | 0,00 | 750 000,00 |
| SHEL INT 0.75 05-24_ | 0,00 | 2 750 000,00 |
| TOTAL CAP 3.125 9/22 | 0,00 | 2 750 000,00 |
| UNIBAIL 2.375% 02/21 | 0,00 | 2 500 000,00 |
| VERI CO 4.125 03-27_ | 0,00 | 2 247 494,04 |
| Autres engagements | | |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Produits sur opérations financières** | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | -15,18 | 19 007,27 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 27 376 079,91 | 14 102 863,59 |
| Produits sur titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 11 567,67 | 1 858,37 |
| Produits sur instruments financiers à terme | 16 314,28 | 0,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (1)** | **27 403 946,68** | **14 123 729,23** |
| | | |
| **Charges sur opérations financières** | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 11 073,30 | 3 986,51 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur dettes financières | 424 109,35 | 93 900,49 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (2)** | **435 182,65** | **97 887,00** |
| | | |
| **RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)** | **26 968 764,03** | **14 025 842,23** |
| Autres produits (3) | 0,00 | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 9 077 142,44 | 3 835 379,79 |
| | | |
| **RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)** | **17 891 621,59** | **10 190 462,44** |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | 6 069 257,10 | 727 719,31 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 | 0,00 |
| **RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)** | **23 960 878,69** | **10 918 181,75** |

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le Règlement N° ANC 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :
- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus. La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en Euro.

Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19
Les comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

La SICAV AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING est constitué de 5 compartiments :

- JUST TRANSITION FOR CLIMATE
- AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS
- AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI
- AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING EUROPEAN CREDIT SRI
- AMUNDI RESPONSIBLE INVEST-EUROPEAN HIGH YIELD SRI

L'agrégation des comptes annuels est présentée en Euros.

En l'absence de détention inter compartiments, aucun retraitement n'a été réalisé à l'actif et au passif.

- Règles et méthodes comptables (*)

- Compléments d'information (*)

(*) Se reporter aux informations concernant chaque compartiment.

# JUST TRANSITION FOR CLIMATE

**COMPTES ANNUELS**
**31/05/2021**

## BILAN ACTIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **IMMOBILISATIONS NETTES** | **0,00** | **0,00** |
| **DÉPÔTS** | **0,00** | **0,00** |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **361 253 764,49** | **111 270 552,49** |
| **Actions et valeurs assimilées** | **0,00** | **0,00** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Obligations et valeurs assimilées** | **331 999 500,63** | **99 929 555,48** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 331 999 500,63 | 99 929 555,48 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Titres de créances** | **7 301 901,70** | **0,00** |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 7 301 901,70 | 0,00 |
| Titres de créances négociables | 7 301 901,70 | 0,00 |
| Autres titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Organismes de placement collectif** | **21 727 927,02** | **10 995 757,50** |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 21 727 927,02 | 10 995 757,50 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| **Opérations temporaires sur titres** | **0,00** | **0,00** |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives de titres prêtés | 0,00 | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| **Instruments financiers à terme** | **224 435,14** | **345 239,51** |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 224 435,14 | 345 239,51 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| **Autres instruments financiers** | **0,00** | **0,00** |
| **CRÉANCES** | **65 362 210,77** | **29 531 162,17** |
| Opérations de change à terme de devises | 62 726 061,23 | 28 771 998,36 |
| Autres | 2 636 149,54 | 759 163,81 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **16 831 922,44** | **3 664 801,16** |
| Liquidités | 16 831 922,44 | 3 664 801,16 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **443 447 897,70** | **144 466 515,82** |

## BILAN PASSIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 364 788 596,52 | 105 248 653,45 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 15 623,48 | 90,33 |
| Report à nouveau (a) | 0,41 | 1,55 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b) | 2 328 595,66 | 9 083 629,30 |
| Résultat de l'exercice (a,b) | 1 973 723,51 | 718 071,32 |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *** | **369 106 539,58** | **115 050 445,95** |
| ** Montant représentatif de l'actif net* | | |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **224 435,05** | **347 443,25** |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | 224 435,05 | 347 443,25 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 224 435,05 | 347 443,25 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| **DETTES** | **74 116 923,07** | **29 068 498,66** |
| Opérations de change à terme de devises | 61 890 673,84 | 28 506 226,45 |
| Autres | 12 226 249,23 | 562 272,21 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **0,00** | **127,96** |
| Concours bancaires courants | 0,00 | 127,96 |
| Emprunts | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL DU PASSIF** | **443 447 897,70** | **144 466 515,82** |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

## HORS-BILAN AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| XEUR FGBS SCH 0920 | 0,00 | 7 061 355,00 |
| FV CBOT UST 5 0921 | 11 344 609,90 | 0,00 |
| LIFFE LG GILT 0921 | 3 994 593,65 | 0,00 |
| XEUR FGBM BOB 0620 | 0,00 | 14 055 600,00 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | 29 907 840,00 | 0,00 |
| XEUR FGBL BUN 0620 | 0,00 | 15 176 480,00 |
| TU CBOT UST 2 0921 | 10 651 722,19 | 0,00 |
| US 10YR NOTE 0921 | 13 380 975,75 | 0,00 |
| US 10Y ULT 0921 | 13 871 112,44 | 0,00 |
| CBOT USUL 30A 0921 | 757 575,76 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| XEUR FGBS SCH 0621 | 65 210 190,00 | 0,00 |
| FV CBOT UST 5 0920 | 0,00 | 10 728 288,08 |
| XEUR FOAT EUR 0620 | 0,00 | 10 443 280,00 |
| FGBL BUND 10A 0621 | 21 752 320,00 | 0,00 |
| CBO US UST 2A 0310 | 0,00 | 2 978 070,08 |
| TY CBOT YST 1 0920 | 0,00 | 11 251 517,06 |
| XEUR FGBX BUX 0620 | 0,00 | 9 753 840,00 |
| XEUR FGBX BUX 0621 | 3 828 500,00 | 0,00 |
| CBFT CBOT YST 0920 | 0,00 | 1 272 938,49 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Produits sur opérations financières** | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 0,00 | 4 463,82 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 2 893 472,49 | 2 021 726,65 |
| Produits sur titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 229,45 | 1 146,43 |
| Produits sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (1)** | **2 893 701,94** | **2 027 336,90** |
| | | |
| **Charges sur opérations financières** | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 402,91 | 310,47 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur dettes financières | 54 751,90 | 16 478,56 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (2)** | **55 154,81** | **16 789,03** |
| | | |
| **RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)** | **2 838 547,13** | **2 010 547,87** |
| Autres produits (3) | 0,00 | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 1 308 900,85 | 791 320,20 |
| | | |
| **RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)** | **1 529 646,28** | **1 219 227,67** |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | 444 077,23 | -501 156,35 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 | 0,00 |
| **RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)** | **1 973 723,51** | **718 071,32** |

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :
- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.
La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

**Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19**

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

**Règles d'évaluation des actifs**

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.
Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».
Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

***Dépôts :***

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

***Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.
Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

***Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

***Titres de créances négociables :***

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

***OPC détenus :***

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

***Opérations temporaires sur titres :***

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

***Instruments financiers à terme :***

**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

**Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

***Les Swaps :***

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

***Engagements Hors Bilan :***

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.
Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.
Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

**Frais de gestion**

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013295276 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.
FR0013294774 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0013053444 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D : Taux de frais maximum de 0.40% TTC.
FR0013521184 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C : Taux de frais maximum de 1.20% TTC.
FR0013329828 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C : Taux de frais maximum de 1.20% TTC.
FR0013295250 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.
FR0013295227 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.
FR0013295219 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.
FR0013294766 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0013294758 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0013053451 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0014001WQ2 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C : Taux de frais maximum de 0.10% TTC.
FR0014001O60 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.

**Swing pricing**

Les souscriptions et les rachats significatifs peuvent avoir un impact sur la valeur liquidative en raison du coût de réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement et de désinvestissement. Ce coût peut provenir de l'écart entre le prix de transaction et le prix de valorisation, de taxes ou de frais de courtage. Aux fins de préserver l'intérêt des actionnaires présents dans l'OPC, la Société de Gestion peut décider d'appliquer un mécanisme de Swing Pricing à l'OPC avec seuil de déclenchement.
Ainsi dès lors que le solde de souscriptions-rachats de toutes les actions confondues est supérieur en valeur absolue au seuil préétabli, il sera procédé à un ajustement de la Valeur Liquidative. Par conséquent, la Valeur Liquidative sera ajustée à la hausse (et respectivement à la baisse) si le solde des souscriptions rachats est positif (et respectivement négatif) ; l'objectif est de limiter l'impact de ces souscriptions-rachats sur la Valeur Liquidative des actionnaires présents dans l'OPC.
Ce seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif total de l'OPC.
Le niveau du seuil de déclenchement ainsi que le facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la Société de gestion, et ils sont revus a minima sur un rythme trimestriel.
En raison de l'application du Swing Pricing, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement des actifs détenus en portefeuille.
Conformément à la réglementation, seules les personnes en charge de sa mise en œuvre connaissent le détail de ce mécanisme, et notamment le pourcentage du seuil de déclenchement.

**Affectation des sommes distribuables**

***Définition des sommes distribuables***

Les sommes distribuables sont constituées par :

***Le résultat :***

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.
Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

***Les Plus et Moins-values :***

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

***Modalités d'affectation des sommes distribuables :***

| *Action(s)* | *Affectation du résultat net* | *Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées* |
|---|---|---|
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D | Distribution | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D | Distribution | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C | Capitalisation | Capitalisation |

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE** | **115 050 445,95** | **207 832 509,68** |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC) | 429 083 851,48 | 177 924 699,66 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -174 361 970,47 | -280 459 414,86 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 4 971 082,62 | 9 860 252,69 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -2 547 040,60 | -327 664,24 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | 4 933 483,48 | 13 820 517,51 |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | -6 955 067,35 | -10 861 285,18 |
| Frais de transactions | -540 821,34 | -280 522,30 |
| Différences de change | -784 462,15 | 843 365,77 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | -1 274 652,93 | -4 293 270,16 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *-174 049,21* | *1 100 603,72* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *-1 100 603,72* | *-5 393 873,88* |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme | 2 374,97 | -115 138,83 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *-17 390,52* | *-19 765,49* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *19 765,49* | *-95 373,34* |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | -330,36 | -112 831,46 |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | 1 529 646,28 | 1 219 227,67 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Autres éléments | 0,00 | 0,00 |
| **ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE** | **369 106 539,58** | **115 050 445,95** |

## 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

| | Montant | % |
|---|---|---|
| **ACTIF** | | |
| **OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | | |
| Autres obligations (indexées, titres participatifs) | 1 340 087,36 | 0,36 |
| Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 330 659 413,27 | 89,59 |
| **TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | **331 999 500,63** | **89,95** |
| **TITRES DE CRÉANCES** | | |
| Bons du Trésor | 7 301 901,70 | 1,98 |
| **TOTAL TITRES DE CRÉANCES** | **7 301 901,70** | **1,98** |
| **PASSIF** | | |
| **OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | | |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| **HORS-BILAN** | | |
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Taux | 83 908 429,69 | 22,73 |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | **83 908 429,69** | **22,73** |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Taux | 90 791 010,00 | 24,60 |
| **TOTAL AUTRES OPÉRATIONS** | **90 791 010,00** | **24,60** |

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 330 659 413,27 | 89,58 | 0,00 | 0,00 | 1 340 087,36 | 0,36 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 7 301 901,70 | 1,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16 831 922,44 | 4,56 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 83 908 429,69 | 22,73 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 90 791 010,00 | 24,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

| | < 3 mois | % | ]3 mois - 1 an] | % | ]1 - 3 ans] | % | ]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 851 827,50 | 0,50 | 39 918 865,48 | 10,81 | 290 228 807,65 | 78,63 |
| Titres de créances | 7 301 901,70 | 1,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 16 831 922,44 | 4,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 651 722,19 | 2,89 | 41 252 449,90 | 11,18 | 32 004 257,60 | 8,67 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 65 210 190,00 | 17,67 | 0,00 | 0,00 | 25 580 820,00 | 6,93 |

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

## 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

| | Devise 1 USD | | Devise 2 CHF | | Devise 3 GBP | | Devise N Autre(s) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 40 040 388,70 | 10,85 | 0,00 | 0,00 | 5 488 031,26 | 1,49 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OPC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Créances | 5 898 971,25 | 1,60 | 7 913 917,05 | 2,14 | 89 466,34 | 0,02 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 285 180,89 | 0,08 | 79 006,75 | 0,02 | 374 558,71 | 0,10 | 14 414,92 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dettes | 44 384 228,17 | 12,02 | 1 599 481,72 | 0,43 | 6 045 808,63 | 1,64 | 30 195,86 | 0,01 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 50 005 996,04 | 13,55 | 0,00 | 0,00 | 3 994 593,65 | 1,08 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

| | Nature de débit/crédit | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **CRÉANCES** | | |
| | Achat à terme de devise | 11 633 622,10 |
| | Fonds à recevoir sur vente à terme de devises | 51 092 439,13 |
| | Ventes à règlement différé | 1 599 462,50 |
| | Dépôts de garantie en espèces | 974 498,52 |
| | Coupons et dividendes en espèces | 62 188,52 |
| **TOTAL DES CRÉANCES** | | **65 362 210,77** |
| **DETTES** | | |
| | Vente à terme de devise | 50 206 055,06 |
| | Fonds à verser sur achat à terme de devises | 11 684 618,78 |
| | Achats à règlement différé | 10 491 187,11 |
| | Frais de gestion fixe | 367 523,92 |
| | Collatéraux | 860 000,00 |
| | Autres dettes | 507 538,20 |
| **TOTAL DES DETTES** | | **74 116 923,07** |
| **TOTAL DETTES ET CRÉANCES** | | **-8 754 712,30** |

## 3.6. CAPITAUX PROPRES

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 10 295,371 | 102 674 750,88 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -5 904,909 | -58 627 692,13 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 4 390,462 | 44 047 058,75 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 4 390,462 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 44 478,183 | 49 423 182,27 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -46 259,121 | -51 392 669,55 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -1 780,938 | -1 969 487,28 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 55 871,987 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 15 126,712 | 15 090 007,18 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -20 403,200 | -19 545 259,33 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -5 276,488 | -4 455 252,15 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 4 647,512 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 0,00 | 0,00 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 823,600 | 803 634,59 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -856,000 | -835 079,24 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -32,400 | -31 444,65 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 356,600 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 100,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 100,00 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 846 477,352 | 92 584 590,91 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -366 411,651 | -40 117 405,62 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 480 065,701 | 52 467 185,29 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 855 801,172 | |

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 837 553,173 | 86 047 699,79 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -7 983,805 | -809 007,18 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 829 569,368 | 85 238 692,61 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 829 569,368 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 18 417,605 | 1 792 912,19 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -16,322 | -1 563,23 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 18 401,283 | 1 791 348,96 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 18 706,283 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 435,000 | 42 699,52 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 435,000 | 42 699,52 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 916,000 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 136 015,948 | 14 919 225,50 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -27 734,213 | -3 033 294,19 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 108 281,735 | 11 885 931,31 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 129 891,566 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 422,000 | 41 309,16 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 422,000 | 41 309,16 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 5 072,000 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 65 667,173 | 65 663 739,49 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 65 667,173 | 65 663 739,49 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 65 667,173 | |

### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 29 633,61 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,20 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 269 743,52 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,46 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 51 409,73 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,46 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 3,74 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,38 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 2 188,64 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,46 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,01 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,04 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 666 189,82 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,96 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 238 687,05 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,85 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 2 477,37 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,55 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 350,68 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,55 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 32 628,44 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,55 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 2 636,21 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,56 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 12 952,03 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,09 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

### 3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

### 3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

## 3.9. AUTRES INFORMATIONS

### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Titres pris en pension livrée | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 |

### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | 0,00 |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan | 0,00 |

### 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

| | Code ISIN | Libellé | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| Actions | | | 0,00 |
| Obligations | | | 8 130 261,51 |
| | FR0013508512 | CA 1.0% 22-04-26 EMTN | 2 993 411,62 |
| | USF2R125CF03 | CA 6.875% PERP | 3 522 671,22 |
| | FR0013312154 | CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48 | 1 614 178,67 |
| TCN | | | 0,00 |
| OPC | | | 21 727 927,02 |
| | FR0007435920 | AMUNDI CASH INSTITUT SRI-IC | 216,80 |
| | FR0007038138 | AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I | 21 727 604,33 |
| | FR0013275252 | IMPACT GREEN BONDS R2 (D) | 105,89 |
| Instruments financiers à terme | | | 0,00 |
| **Total des titres du groupe** | | | **29 858 188,53** |

## 3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

### Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Report à nouveau | 0,41 | 1,55 |
| Résultat | 1 973 723,51 | 718 071,32 |
| **Total** | **1 973 723,92** | **718 072,87** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 374 725,93 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 31,50 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **374 757,43** | **0,00** |
| **Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | 4 390,462 | 0,00 |
| Distribution unitaire | 85,35 | 0,00 |
| **Crédit d'impôt** | | |
| Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 0,00 |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 485 877,40 | 496 568,47 |
| **Total** | **485 877,40** | **496 568,47** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 35 786,49 | 76 237,61 |
| **Total** | **35 786,49** | **76 237,61** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 8,34 | 8,09 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **8,34** | **8,09** |
| **Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | 1,000 | 1,000 |
| Distribution unitaire | 8,34 | 8,09 |
| **Crédit d'impôt** | | |
| Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 0,00 |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 2 751,50 | 3 121,76 |
| **Total** | **2 751,50** | **3 121,76** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,47 | 0,00 |
| **Total** | **0,47** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 261 865,11 | 122 294,15 |
| **Total** | **261 865,11** | **122 294,15** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 385 225,92 | 0,00 |
| **Total** | **385 225,92** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 12 568,74 | 205,62 |
| **Total** | **12 568,74** | **205,62** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 595,40 | 322,27 |
| Report à nouveau de l'exercice | 6,71 | 0,22 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **602,11** | **322,49** |
| **Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | 916,000 | 481,000 |
| Distribution unitaire | 0,65 | 0,67 |
| **Crédit d'impôt** | | |
| Crédit d’impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 0,00 |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 96 682,12 | 16 033,07 |
| **Total** | **96 682,12** | **16 033,07** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 3 419,81 | 3 281,61 |
| **Total** | **3 419,81** | **3 281,61** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 314 178,48 | 0,00 |
| **Total** | **314 178,48** | **0,00** |

## Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | 15 623,48 | 90,33 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 2 328 595,66 | 9 083 629,30 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **2 344 219,14** | **9 083 719,63** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -65 439,33 | 0,00 |
| **Total** | **-65 439,33** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 838 107,84 | 4 269 786,15 |
| **Total** | **838 107,84** | **4 269 786,15** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -256 196,44 | 1 675 614,95 |
| **Total** | **-256 196,44** | **1 675 614,95** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 114,49 | 168,67 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **114,49** | **168,67** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -29 930,18 | 29 715,34 |
| **Total** | **-29 930,18** | **29 715,34** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -0,33 | 0,00 |
| **Total** | **-0,33** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 1 267 571,45 | 2 894 104,58 |
| **Total** | **1 267 571,45** | **2 894 104,58** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 779 414,04 | 0,00 |
| **Total** | **779 414,04** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -103 327,42 | 5 168,93 |
| **Total** | **-103 327,42** | **5 168,93** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 10 510,40 | 8 115,47 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **10 510,40** | **8 115,47** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 191 479,49 | 165 413,06 |
| **Total** | **191 479,49** | **165 413,06** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -42 675,03 | 35 632,65 |
| **Total** | **-42 675,03** | **35 632,65** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -245 409,84 | 0,00 |
| **Total** | **-245 409,84** | **0,00** |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Actif net Global en EUR** | **207 832 509,68** | **115 050 445,95** | **369 106 539,58** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 43 759 122,41 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 4 390,462 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 9 966,8605 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | -14,90 |
| Distribution unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 85,35 |
| Crédit d'impôt unitaire | 0,00 | 0,00 | 0,00 (*) |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C en EUR** | | | |
| Actif net | 74 338 155,05 | 62 168 005,65 | 61 611 901,48 |
| Nombre de titres | 71 669,616 | 57 652,925 | 55 871,987 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 037,2338 | 1 078,3148 | 1 102,7333 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -28,48 | 74,06 | 15,00 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 9,55 | 8,61 | 8,69 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C en CHF** | | | |
| Actif net en CHF | 75 395 448,58 | 10 329 721,75 | 4 933 363,581 |
| Nombre de titres | 74 957,682 | 9 924,000 | 4 647,512 |
| Valeur liquidative unitaire en CHF | 1 005,8401 | 1 040,8828 | 1 061,5063 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 1,00 | 168,84 | -55,12 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 8,11 | 7,68 | 7,70 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D en CHF** | | | |
| Actif net en CHF | 11 448 878,90 | 1 032,00 | 1 044,642 |
| Nombre de titres | 11 386,236 | 1,000 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire en CHF | 1 005,5016 | 1 032,0005 | 1 044,6420 |
| +/- values nettes unitaire non distribuées en EUR | 1,00 | 168,67 | 114,49 |
| Distribution unitaire sur résultat en EUR | 8,11 | 8,09 | 8,34 |
| Crédit d'impôt unitaire en EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 (*) |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I GBP C en GBP** | | | |
| Actif net en GBP | 4 717 648,68 | 0,00 | 0,00 |
| Nombre de titres | 4 541,969 | 0,00 | 0,00 |
| Valeur liquidative unitaire en GBP | 1 038,6791 | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | -24,14 | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 9,71 | 0,00 | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD en USD** | | | |
| Actif net en USD | 53 375 658,18 | 437 620,04 | 413 820,332 |
| Nombre de titres | 50 582,361 | 389,000 | 356,600 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 1 055,2227 | 1 124,9872 | 1 160,4608 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 63,97 | 76,38 | -83,93 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 8,27 | 8,02 | 7,71 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 100,35 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 100,3500 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | -0,33 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,47 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C en EUR** | | | |
| Actif net | 190 307,32 | 39 984 210,54 | 92 665 231,02 |
| Nombre de titres | 1 850,815 | 375 735,471 | 855 801,172 |
| Valeur liquidative unitaire | 102,8235 | 106,4158 | 108,2789 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -2,56 | 7,70 | 1,48 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,35 | 0,32 | 0,30 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 83 906 962,11 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 829 569,368 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 101,1452 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | 0,93 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,46 |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C en CHF** | | | |
| Actif net en CHF | 806 632,09 | 31 833,64 | 1 989 090,40 |
| Nombre de titres | 7 990,000 | 305,000 | 18 706,283 |
| Valeur liquidative unitaire en CHF | 100,9552 | 104,3725 | 106,3327 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 0,18 | 16,94 | -5,52 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 1,00 | 0,67 | 0,67 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D en CHF** | | | |
| Actif net en CHF | 960 518,68 | 49 368,51 | 95 132,565 |
| Nombre de titres | 9 565,796 | 481,000 | 916,000 |
| Valeur liquidative unitaire en CHF | 100,4117 | 102,6372 | 103,8565 |
| +/- values nettes unitaire non distribuées en EUR | 0,18 | 16,87 | 11,47 |
| Distribution unitaire sur résultat en EUR | 1,06 | 0,67 | 0,65 |
| Crédit d'impôt unitaire en EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 (*) |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO en EUR** | | | |
| Actif net | 964 770,50 | 2 289 731,20 | 14 060 472,82 |
| Nombre de titres | 9 461,000 | 21 609,831 | 129 891,566 |
| Valeur liquidative unitaire | 101,9734 | 105,9578 | 108,2477 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -2,75 | 7,65 | 1,47 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 1,23 | 0,74 | 0,74 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD en USD** | | | |
| Actif net en USD | 53 059,59 | 524 507,20 | 589 550,435 |
| Nombre de titres | 501,000 | 4 650,000 | 5 072,000 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 105,9073 | 112,7972 | 116,2362 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 6,58 | 7,66 | -8,41 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 1,11 | 0,70 | 0,67 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 65 899 202,04 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 65 667,173 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 1 003,5334 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | -3,73 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 4,78 |

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

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Obligations et valeurs assimilées** | | | | |
| **Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| **ALLEMAGNE** | | | | |
| ALLIANZ SE 3.5% PERP | USD | 4 000 000 | 3 372 581,01 | 0,91 |
| ALLIANZ SE 4.75% PERP EMTN | EUR | 2 100 000 | 2 384 091,64 | 0,65 |
| BERLIN HYP AG 0.375% 21-04-31 | EUR | 3 100 000 | 3 080 351,30 | 0,83 |
| CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26 | EUR | 2 000 000 | 2 034 116,13 | 0,55 |
| COVESTRO AG 0.875% 03-02-26 | EUR | 850 000 | 880 647,51 | 0,24 |
| DA 1.375% 11-05-28 EMTN | EUR | 5 000 000 | 5 360 645,04 | 1,45 |
| HOCHTIEF AG 0.625% 26-04-29 | EUR | 1 400 000 | 1 368 692,80 | 0,37 |
| MERCK KGAA 1.625% 25-06-79 | EUR | 1 500 000 | 1 556 608,80 | 0,42 |
| MUNICH RE 3.25% 26-05-49 | EUR | 1 000 000 | 1 163 372,91 | 0,32 |
| VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31-03-27 | EUR | 1 400 000 | 1 392 672,52 | 0,38 |
| **TOTAL ALLEMAGNE** | | | **22 593 779,66** | **6,12** |
| **AUTRICHE** | | | | |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG 2.875% 18-06-32 | EUR | 3 000 000 | 3 330 478,51 | 0,90 |
| **TOTAL AUTRICHE** | | | **3 330 478,51** | **0,90** |
| **BELGIQUE** | | | | |
| COFINIMMO | EUR | 500 000 | 501 703,51 | 0,13 |
| KBC GROUPE 0.5% 03-12-29 EMTN | EUR | 1 900 000 | 1 901 849,75 | 0,52 |
| SOLVAY 2.5% PERP | EUR | 2 100 000 | 2 170 200,30 | 0,59 |
| **TOTAL BELGIQUE** | | | **4 573 753,56** | **1,24** |
| **DANEMARK** | | | | |
| DSVDC 0 3/8 02/26/27 | EUR | 1 100 000 | 1 113 269,28 | 0,30 |
| ISS GLOBAL AS 0.875% 18-06-26 | EUR | 2 500 000 | 2 537 722,50 | 0,69 |
| ORSTED 2.25% 24-11-17 | EUR | 2 680 000 | 2 838 408,27 | 0,77 |
| ORSTED 2.5% 16-05-33 EMTN | GBP | 450 000 | 563 996,99 | 0,15 |
| **TOTAL DANEMARK** | | | **7 053 397,04** | **1,91** |
| **ESPAGNE** | | | | |
| ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA 1.875% 20-04-26 | EUR | 1 600 000 | 1 698 746,79 | 0,46 |
| AMADEUS CM 1.875% 24-09-28 | EUR | 1 500 000 | 1 616 943,37 | 0,44 |
| BANCO NTANDER 4.125% PERP | EUR | 1 800 000 | 1 831 375,52 | 0,50 |
| BBVA 1.0% 16-01-30 | EUR | 1 500 000 | 1 508 166,96 | 0,41 |
| BBVA 6.0% PERP | EUR | 1 600 000 | 1 840 784,00 | 0,50 |
| CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN | EUR | 3 000 000 | 2 998 740,79 | 0,81 |
| FERROVIAL EMISIONES 0.54% 12-11-28 | EUR | 3 100 000 | 3 118 378,93 | 0,85 |
| RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.5% 24-05-33 | EUR | 2 100 000 | 2 069 520,17 | 0,56 |
| TELEFONICA EMISIONES SAU 1.807% 21-05-32 | EUR | 1 600 000 | 1 751 525,89 | 0,47 |
| **TOTAL ESPAGNE** | | | **18 434 182,42** | **5,00** |
| **ETATS-UNIS** | | | | |
| ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28 | EUR | 1 100 000 | 1 105 606,98 | 0,30 |
| AVANGRID 3.8% 01-06-29 | USD | 1 400 000 | 1 277 376,36 | 0,35 |
| BOSTON PROPERTIES 3.4% 21-06-29 | USD | 800 000 | 711 154,41 | 0,20 |
| CSX CORPORATION 4.25% 15-03-29 | USD | 1 500 000 | 1 425 647,25 | 0,38 |
| GE 0.875% 17-05-25 | EUR | 4 250 000 | 4 361 449,85 | 1,18 |
| INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26 | EUR | 1 550 000 | 1 680 957,40 | 0,46 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27 | EUR | 1 850 000 | 1 950 967,52 | 0,53 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25 | EUR | 1 000 000 | 1 023 785,28 | 0,28 |
| MOLSON COORS BEVERAGE 1.25% 15-07-24 | EUR | 800 000 | 835 747,04 | 0,23 |
| PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28 | EUR | 1 400 000 | 1 411 757,08 | 0,38 |
| WEA FINNANCE LLC 3.5% 15-06-29 | USD | 1 700 000 | 1 454 555,67 | 0,39 |
| XYLEM 1.95% 30-01-28 | USD | 2 200 000 | 1 831 884,87 | 0,49 |
| XYLEM 2.25% 30-01-31 | USD | 2 150 000 | 1 756 678,74 | 0,47 |
| **TOTAL ETATS-UNIS** | | | **20 827 568,45** | **5,64** |
| **FINLANDE** | | | | |
| NORDEA BANK AB PUBL 3.5% PERP | EUR | 1 000 000 | 1 054 655,80 | 0,29 |
| STORA ENSO OYJ | EUR | 600 000 | 595 025,00 | 0,16 |
| UPM KYMMENE OY 0.5% 22-03-31 | EUR | 2 400 000 | 2 350 170,65 | 0,63 |
| **TOTAL FINLANDE** | | | **3 999 851,45** | **1,08** |
| **FRANCE** | | | | |
| AIRBUS GROUP SE 1.625% 09-06-30 | EUR | 3 500 000 | 3 837 798,85 | 1,04 |
| AIR LIQUIDE 0.375% 27-05-31 | EUR | 2 000 000 | 2 008 067,98 | 0,54 |
| ALSTOM 0.0% 11-01-29 | EUR | 5 700 000 | 5 529 788,20 | 1,50 |
| ARKEMA 0.125% 14-10-26 EMTN | EUR | 3 000 000 | 3 018 124,68 | 0,82 |
| ARKEMA 2.75% PERP EMTN | EUR | 1 500 000 | 1 612 241,71 | 0,43 |
| AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN | EUR | 2 500 000 | 2 813 012,63 | 0,77 |
| AXASA 3 7/8 05/20/49 | EUR | 2 300 000 | 2 653 182,51 | 0,72 |
| BNP 4.032 12/31/49 | EUR | 600 000 | 690 939,36 | 0,18 |
| BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN | EUR | 1 000 000 | 1 032 420,42 | 0,28 |
| BNP PAR 6.625% PERP | USD | 3 800 000 | 3 456 163,66 | 0,94 |
| BPCE 0.5% 15-09-27 EMTN | EUR | 1 200 000 | 1 205 810,73 | 0,32 |
| BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 275 962,82 | 0,34 |
| BQ POSTALE 3.875% PERP | EUR | 2 200 000 | 2 317 381,00 | 0,62 |
| CA 1.0% 22-04-26 EMTN | EUR | 2 900 000 | 2 993 411,62 | 0,81 |
| CA 6.875% PERP | USD | 3 800 000 | 3 522 671,22 | 0,95 |
| CAFP 2 5/8 12/15/27 | EUR | 1 800 000 | 2 085 042,60 | 0,56 |
| CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48 | EUR | 1 500 000 | 1 614 178,67 | 0,44 |
| CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50 | EUR | 2 100 000 | 2 209 177,19 | 0,60 |
| COVIVIO 1.625% 23-06-30 | EUR | 1 500 000 | 1 631 653,69 | 0,44 |
| COVIVIO SA 1.5% 21-06-27 | EUR | 2 000 000 | 2 159 186,57 | 0,59 |
| EDF 2.625% PERP | EUR | 2 800 000 | 2 794 556,40 | 0,76 |
| EDF 4.5% 21-09-28 | USD | 2 400 000 | 2 292 411,00 | 0,62 |
| EDF SA TF/TV 29/12/2049 | EUR | 3 100 000 | 3 526 797,07 | 0,95 |
| ELECTRICITE DE FRANCE TF/TV PERP | GBP | 1 300 000 | 1 708 822,26 | 0,47 |
| ENGIE 1.5% PERP | EUR | 1 800 000 | 1 805 162,20 | 0,49 |
| ENGIE 1.75% 27-03-28 EMTN | EUR | 2 000 000 | 2 204 210,91 | 0,60 |
| ENGIE 3.25% PERP | EUR | 2 000 000 | 2 182 089,33 | 0,59 |
| FAURECIA 3.75% 15-06-28 | EUR | 1 850 000 | 1 984 267,49 | 0,54 |
| G 1.5% 20-01-25 EMTN | EUR | 1 500 000 | 1 594 460,67 | 0,43 |
| GIE PSA TRESOR. 6%03-190933 | EUR | 900 000 | 1 386 208,87 | 0,37 |
| IMERYS 1.0% 15-07-31 | EUR | 1 100 000 | 1 087 086,89 | 0,30 |
| JCDECAUX 2.625% 24-04-28 | EUR | 1 600 000 | 1 780 336,45 | 0,48 |
| KLEPIERRE 2.0% 12-05-29 EMTN | EUR | 3 300 000 | 3 660 199,88 | 0,99 |
| LA POSTE 0.375% 17-09-27 EMTN | EUR | 2 200 000 | 2 235 144,54 | 0,61 |
| LA POSTE 0.625% 18-01-36 EMTN | EUR | 2 200 000 | 2 084 582,03 | 0,57 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| LEGRAND 0.75% 20-05-30 | EUR | 1 100 000 | 1 140 501,46 | 0,31 |
| ORAN 5.0% PERP EMTN | EUR | 4 450 000 | 5 457 192,24 | 1,48 |
| ORANGE 1.375% PERP EMTN | EUR | 1 100 000 | 1 083 153,22 | 0,30 |
| RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN | EUR | 2 500 000 | 2 499 674,52 | 0,68 |
| RENAULT CREDIT INTL BANQUE 2.0% 11-07-24 | EUR | 3 100 000 | 3 317 464,37 | 0,90 |
| REXEL 2.125% 15-06-28 | EUR | 400 000 | 407 655,73 | 0,11 |
| REXEL 2.125% 15-06-28 | EUR | 600 000 | 612 043,90 | 0,16 |
| REXEL 2.75% 15-06-26 | EUR | 400 000 | 416 574,29 | 0,11 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.0% 09-04-27 | EUR | 1 800 000 | 1 903 982,04 | 0,51 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21-06-27 | EUR | 1 700 000 | 1 856 298,13 | 0,50 |
| SG 0.875% 22-09-28 | EUR | 3 000 000 | 3 058 604,70 | 0,83 |
| SG AUTRE V PERP | USD | 1 600 000 | 1 340 087,36 | 0,37 |
| SOCIETE GENERALE | EUR | 2 200 000 | 2 201 329,03 | 0,60 |
| SUEZ SA 2.875% PERP | EUR | 1 500 000 | 1 581 628,10 | 0,43 |
| UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527 | EUR | 1 800 000 | 1 807 993,31 | 0,49 |
| UNIBAIL RODAMCO SE 0.75% 25-10-28 | EUR | 2 900 000 | 2 901 168,91 | 0,78 |
| UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP | EUR | 1 500 000 | 1 499 779,56 | 0,41 |
| WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN | EUR | 4 000 000 | 4 165 017,00 | 1,13 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **117 242 699,97** | **31,76** |
| **HONG-KONG** | | | | |
| SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3.5% 10-01-28 | USD | 900 000 | 801 073,50 | 0,22 |
| **TOTAL HONG-KONG** | | | **801 073,50** | **0,22** |
| **IRLANDE** | | | | |
| AIB GROUP 0.5% 17-11-27 EMTN | EUR | 2 100 000 | 2 098 879,87 | 0,57 |
| BK IRELAND 1.375% 11-08-31 | EUR | 1 300 000 | 1 292 507,40 | 0,35 |
| BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27 | EUR | 850 000 | 843 602,97 | 0,23 |
| JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27 | EUR | 1 900 000 | 1 903 921,65 | 0,51 |
| **TOTAL IRLANDE** | | | **6 138 911,89** | **1,66** |
| **ITALIE** | | | | |
| ASS GENERALI 3.875% 29-01-29 | EUR | 1 100 000 | 1 303 920,99 | 0,35 |
| CDEP 1 09/21/28 | EUR | 1 800 000 | 1 855 289,34 | 0,50 |
| ENEL 1.375% PERP | EUR | 5 000 000 | 4 901 385,24 | 1,33 |
| INTE 0.75% 16-03-28 EMTN | EUR | 1 600 000 | 1 602 065,16 | 0,43 |
| INTE 3.75% PERP | EUR | 3 000 000 | 2 969 907,69 | 0,80 |
| MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 08-09-27 | EUR | 400 000 | 414 312,46 | 0,12 |
| SNAM 0.75% 17-06-30 EMTN | EUR | 1 600 000 | 1 630 976,14 | 0,45 |
| UNICREDIT 2.731% 15-01-32 | EUR | 1 500 000 | 1 541 136,76 | 0,42 |
| UNICREDIT SPA 6.625% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 325 235,72 | 0,36 |
| UNIPOL GRUPPO SPA EX UNIPOL SPA CIA 3.25% 23-09-30 | EUR | 1 000 000 | 1 079 715,65 | 0,29 |
| **TOTAL ITALIE** | | | **18 623 945,15** | **5,05** |
| **JAPON** | | | | |
| NISSAN MOTOR 3.043% 15-09-23 | USD | 2 150 000 | 1 851 827,50 | 0,50 |
| NISSAN MOTOR 3.201% 17-09-28 | EUR | 1 750 000 | 2 002 629,90 | 0,55 |
| **TOTAL JAPON** | | | **3 854 457,40** | **1,05** |
| **JERSEY** | | | | |
| ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE 3.625% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 178 439,58 | 0,32 |
| **TOTAL JERSEY** | | | **1 178 439,58** | **0,32** |
| **LUXEMBOURG** | | | | |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| AROUNDTOWN 1.45% 09-07-28 EMTN | EUR | 1 000 000 | 1 058 538,00 | 0,29 |
| AROUNDTOWN PROPERTY 2.125% PERP | EUR | 1 300 000 | 1 321 966,17 | 0,36 |
| GRAND CITY PROPERTIES SA | EUR | 1 900 000 | 1 879 644,10 | 0,51 |
| PROLOGIS INTL FUND II 0.875% 09-07-29 | EUR | 3 025 000 | 3 129 216,44 | 0,84 |
| SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29 | EUR | 1 700 000 | 1 686 044,52 | 0,46 |
| WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28 | EUR | 850 000 | 846 270,60 | 0,23 |
| **TOTAL LUXEMBOURG** | | | **9 921 679,83** | **2,69** |
| **MEXIQUE** | | | | |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375/TV 06/09/2073 | EUR | 2 000 000 | 2 356 437,27 | 0,64 |
| CA LA FEMSA SA DE CV MEXI 1.85% 01-09-32 | USD | 2 000 000 | 1 556 911,94 | 0,42 |
| **TOTAL MEXIQUE** | | | **3 913 349,21** | **1,06** |
| **NORVEGE** | | | | |
| DNB BANK A 4.875% PERP | USD | 2 000 000 | 1 783 740,29 | 0,48 |
| **TOTAL NORVEGE** | | | **1 783 740,29** | **0,48** |
| **PAYS-BAS** | | | | |
| ABN AMRO BK 4.375% PERP | EUR | 3 300 000 | 3 574 214,15 | 0,97 |
| ABN AMRO BK FIX 27-03-28 | USD | 3 600 000 | 3 134 201,01 | 0,85 |
| AKZANA 1 5/8 04/14/30 | EUR | 4 100 000 | 4 483 888,36 | 1,21 |
| ANNGR 1 07/09/30 | EUR | 1 700 000 | 1 755 425,35 | 0,47 |
| ATF NETHERLANDS BV 3.75% PERP | EUR | 1 100 000 | 1 166 343,49 | 0,31 |
| BMW 1 1/8 05/22/26 | EUR | 4 500 000 | 4 757 726,22 | 1,29 |
| DEME INV 3.5% 01-10-46 EMTN | EUR | 2 000 000 | 2 327 816,58 | 0,63 |
| DEME SWIS RE 5.75% 15-08-50 | USD | 1 200 000 | 1 154 801,46 | 0,31 |
| DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32 | EUR | 1 300 000 | 1 277 758,18 | 0,35 |
| ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 17-10-34 | EUR | 800 000 | 839 180,73 | 0,23 |
| IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP | EUR | 8 000 000 | 8 216 591,75 | 2,23 |
| ING GROEP NV 1.125% 07-12-28 | GBP | 1 600 000 | 1 819 324,85 | 0,49 |
| ING GROEP NV 1.625% 26-09-29 | EUR | 3 000 000 | 3 133 780,28 | 0,85 |
| ING GROEP NV 6.75% PERP | USD | 3 000 000 | 2 725 476,21 | 0,74 |
| JAB HOLDINGS BV 2.5% 17-04-27 | EUR | 2 700 000 | 3 008 513,33 | 0,82 |
| KONI DS 1.0% 09-04-25 EMTN | EUR | 3 100 000 | 3 234 470,22 | 0,88 |
| NN GROUP NV 4.375% PERP EMTN | EUR | 1 100 000 | 1 259 573,89 | 0,34 |
| REN FINANCE BV 0.5% 16-04-29 | EUR | 600 000 | 598 442,16 | 0,17 |
| SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.0% 05-09-24 | EUR | 2 200 000 | 2 213 455,75 | 0,60 |
| TELEFONICA EUROPE BV 4.375% PERP | EUR | 1 600 000 | 1 749 049,13 | 0,47 |
| TENNET HOLDING BV 1.375% 05-06-28 | EUR | 500 000 | 546 224,24 | 0,15 |
| TENNET HOLDING BV 1.5% 03-06-39 | EUR | 2 000 000 | 2 180 431,76 | 0,59 |
| TENNET HOLDING BV 2.995% PERP | EUR | 1 350 000 | 1 416 734,58 | 0,38 |
| UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23-06-27 | EUR | 1 050 000 | 1 106 214,47 | 0,30 |
| UPJOHN FINANCE BV 1.908% 23-06-32 | EUR | 1 000 000 | 1 068 687,77 | 0,29 |
| **TOTAL PAYS-BAS** | | | **58 748 325,92** | **15,92** |
| **ROYAUME-UNI** | | | | |
| BARCLAYS 4.972% 16-05-29 | USD | 1 000 000 | 953 548,31 | 0,26 |
| BARCLAYS PLC 2.0% 07-02-28 | EUR | 1 500 000 | 1 549 825,00 | 0,42 |
| BRITEL 2 1/8 09/26/28 | EUR | 750 000 | 846 438,44 | 0,23 |
| BRITISH TEL 1.874% 18-08-80 | EUR | 1 150 000 | 1 157 776,44 | 0,31 |
| COCACOLA EUROPEAN PARTNERS 1.5% 08-11-27 | EUR | 2 000 000 | 2 154 792,82 | 0,58 |
| LLOYDS BANKING GROUP 3.5% 01-04-26 | EUR | 5 000 000 | 5 660 696,88 | 1,53 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| NATWEST GROUP 0.78% 26-02-30 | EUR | 3 000 000 | 2 990 639,78 | 0,81 |
| NATWEST GROUP 2.105% 28-11-31 | GBP | 1 200 000 | 1 395 887,16 | 0,38 |
| RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 0.75% 19-05-30 | EUR | 2 250 000 | 2 302 858,37 | 0,63 |
| **TOTAL ROYAUME-UNI** | | | **19 012 463,20** | **5,15** |
| **SUEDE** | | | | |
| NORDEA BK PUBL 0.625% 18-08-31 | EUR | 1 810 000 | 1 806 161,63 | 0,49 |
| SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27 | EUR | 1 600 000 | 1 624 844,63 | 0,44 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.01% 02-12-27 | EUR | 1 200 000 | 1 179 392,84 | 0,32 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4.375% PERP | USD | 3 400 000 | 2 945 168,05 | 0,80 |
| TELIA COMPANY AB 1.375% 11-05-81 | EUR | 1 700 000 | 1 719 407,57 | 0,46 |
| **TOTAL SUEDE** | | | **9 274 974,72** | **2,51** |
| **SUISSE** | | | | |
| UBS Group Funding Switzerland Inc 7.0% PERP | USD | 750 000 | 692 428,88 | 0,19 |
| **TOTAL SUISSE** | | | **692 428,88** | **0,19** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **331 999 500,63** | **89,95** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées** | | | **331 999 500,63** | **89,95** |
| **Titres de créances** | | | | |
| **Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| **FRANCE** | | | | |
| FRAN TREA BILL BTF ZCP 16-06-21 | EUR | 7 300 000 | 7 301 901,70 | 1,98 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **7 301 901,70** | **1,98** |
| **TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **7 301 901,70** | **1,98** |
| **TOTAL Titres de créances** | | | **7 301 901,70** | **1,98** |
| **Organismes de placement collectif** | | | | |
| **OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays** | | | | |
| **FRANCE** | | | | |
| AMUNDI CASH INSTITUT SRI-IC | EUR | 0,001 | 216,80 | -0,01 |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I | EUR | 20,789 | 21 727 604,33 | 5,89 |
| IMPACT GREEN BONDS R2 (D) | EUR | 1 | 105,89 | 0,00 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **21 727 927,02** | **5,88** |
| **TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays** | | | **21 727 927,02** | **5,88** |
| **TOTAL Organismes de placement collectif** | | | **21 727 927,02** | **5,88** |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Instruments financier à terme** | | | | |
| **Engagements à terme fermes** | | | | |
| **Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| CBOT USUL 30A 0921 | USD | -5 | 3 865,84 | 0,01 |
| FGBL BUND 10A 0621 | EUR | 128 | 138 910,00 | 0,03 |
| FV CBOT UST 5 0921 | USD | -112 | -4 293,90 | 0,00 |
| LIFFE LG GILT 0921 | GBP | -27 | -2 976,40 | 0,00 |
| TU CBOT UST 2 0921 | USD | -59 | -2 638,96 | -0,01 |
| US 10YR NOTE 0921 | USD | -124 | 14 262,05 | 0,01 |
| US 10Y ULT 0921 | USD | -117 | 19 405,85 | 0,01 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | EUR | -222 | -47 320,00 | -0,01 |
| XEUR FGBS SCH 0621 | EUR | 582 | -28 225,00 | -0,01 |
| XEUR FGBX BUX 0621 | EUR | 19 | -108 380,00 | -0,03 |
| **TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | **-17 390,52** | **0,00** |
| **TOTAL Engagements à terme fermes** | | | **-17 390,52** | **0,00** |
| **TOTAL Instruments financier à terme** | | | **-17 390,52** | **0,00** |
| **Appel de marge** | | | | |
| APPEL MARGE CACEIS | USD | -37 414,05 | -30 600,79 | -0,01 |
| APPEL MARGE CACEIS | EUR | 45 015 | 45 015,00 | 0,01 |
| APPEL MARGE CACEIS | GBP | 2 560 | 2 976,40 | 0,00 |
| **TOTAL Appel de marge** | | | **17 390,61** | **0,00** |
| **Créances** | | | **65 362 210,77** | **17,71** |
| **Dettes** | | | **-74 116 923,07** | **-20,08** |
| **Comptes financiers** | | | **16 831 922,44** | **4,56** |
| **Actif net** | | | **369 106 539,58** | **100,00** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I2 C/D** | **EUR** | **4 390,462** | **9 966,8605** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE S-C** | **EUR** | **65 667,173** | **1 003,5334** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE M-C** | **EUR** | **1,000** | **100,3500** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE PM-C** | **EUR** | **829 569,368** | **101,1452** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE P-C** | **EUR** | **855 801,172** | **108,2789** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-EURO** | **EUR** | **129 891,566** | **108,2477** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-C** | **EUR** | **55 871,987** | **1 102,7333** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-USD** | **USD** | **5 072,000** | **116,2362** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-USD** | **USD** | **356,600** | **1 160,4608** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF D** | **CHF** | **916,000** | **103,8565** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF D** | **CHF** | **1,000** | **1 044,6420** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR CLIMATE I-CHF C** | **CHF** | **4 647,512** | **1 061,5063** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING -JUST TRANSITION FOR CLIMATE R-CHF C** | **CHF** | **18 706,283** | **106,3327** |

# AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS

**COMPTES ANNUELS**
**31/05/2021**

## BILAN ACTIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **IMMOBILISATIONS NETTES** | **0,00** | **0,00** |
| **DÉPÔTS** | **0,00** | **0,00** |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **702 456 200,93** | **354 361 410,27** |
| **Actions et valeurs assimilées** | **0,00** | **0,00** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Obligations et valeurs assimilées** | **700 906 656,10** | **353 121 461,03** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 700 906 656,10 | 353 121 461,03 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Titres de créances** | **0,00** | **0,00** |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances négociables | 0,00 | 0,00 |
| Autres titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Organismes de placement collectif** | **0,00** | **0,00** |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| **Opérations temporaires sur titres** | **0,00** | **0,00** |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives de titres prêtés | 0,00 | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| **Instruments financiers à terme** | **1 549 544,83** | **1 239 949,24** |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 1 549 544,83 | 1 239 949,24 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| **Autres instruments financiers** | **0,00** | **0,00** |
| **CRÉANCES** | **206 518 152,86** | **111 886 446,16** |
| Opérations de change à terme de devises | 204 288 240,28 | 108 839 649,10 |
| Autres | 2 229 912,58 | 3 046 797,06 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **45 072 854,99** | **29 784 008,35** |
| Liquidités | 45 072 854,99 | 29 784 008,35 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **954 047 208,78** | **496 031 864,78** |

## BILAN PASSIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 727 337 109,65 | 377 381 794,54 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 288 888,25 | 0,00 |
| Report à nouveau (a) | 1 713,63 | 671,43 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b) | 13 432 365,34 | 4 190 455,64 |
| Résultat de l'exercice (a,b) | 5 173 323,46 | 3 262 077,69 |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *** | **746 233 400,33** | **384 834 999,30** |
| ** Montant représentatif de l'actif net* | | |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **1 549 594,67** | **1 242 186,73** |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | 1 549 594,67 | 1 242 186,73 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 1 549 594,67 | 1 242 186,73 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| **DETTES** | **206 264 213,78** | **109 954 678,75** |
| Opérations de change à terme de devises | 201 215 024,43 | 106 122 232,73 |
| Autres | 5 049 189,35 | 3 832 446,02 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| Concours bancaires courants | 0,00 | 0,00 |
| Emprunts | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL DU PASSIF** | **954 047 208,78** | **496 031 864,78** |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

## HORS-BILAN AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| XEUR FGBS SCH 0920 | 0,00 | 7 173 440,00 |
| FV CBOT UST 5 0921 | 15 396 256,29 | 0,00 |
| LIFFE LG GILT 0921 | 8 285 083,13 | 0,00 |
| XEUR FGBM BOB 0620 | 0,00 | 16 218 000,00 |
| XEUR FGBL BUN 0620 | 0,00 | 74 502 720,00 |
| FGBL BUND 10A 0621 | 67 126 300,00 | 0,00 |
| US 10Y ULT 0921 | 6 757 721,45 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| XEUR FGBS SCH 0621 | 8 179 285,00 | 0,00 |
| FV CBOT UST 5 0920 | 0,00 | 5 646 467,42 |
| XEUR FOAT EUR 0620 | 0,00 | 53 563 920,00 |
| XEUR FOAT EUR 0621 | 35 294 600,00 | 0,00 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | 6 466 560,00 | 0,00 |
| CBO US UST 2A 0310 | 0,00 | 5 757 602,15 |
| TU CBOT UST 2 0921 | 4 693 979,27 | 0,00 |
| TY CBOT YST 1 0920 | 0,00 | 21 252 865,55 |
| US 10YR NOTE 0921 | 1 079 110,95 | 0,00 |
| XEUR FGBX BUX 0620 | 0,00 | 36 894 960,00 |
| XEUR FGBX BUX 0621 | 47 151 000,00 | 0,00 |
| CBFT CBOT YST 0920 | 0,00 | 7 496 193,31 |
| CBOT USUL 30A 0921 | 10 757 575,76 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Produits sur opérations financières** | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 0,00 | 1 693,31 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 6 513 506,26 | 3 797 086,43 |
| Produits sur titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 2 804,47 | 535,46 |
| Produits sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (1)** | **6 516 310,73** | **3 799 315,20** |
| | | |
| **Charges sur opérations financières** | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 1 771,42 | 1 895,87 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur dettes financières | 240 197,52 | 42 586,81 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (2)** | **241 968,94** | **44 482,68** |
| | | |
| **RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)** | **6 274 341,79** | **3 754 832,52** |
| Autres produits (3) | 0,00 | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 2 175 070,62 | 966 348,25 |
| | | |
| **RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)** | **4 099 271,17** | **2 788 484,27** |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | 1 074 052,29 | 473 593,42 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 | 0,00 |
| **RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)** | **5 173 323,46** | **3 262 077,69** |

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :
- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.
La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

**Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19**

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

**Règles d'évaluation des actifs**

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.
Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».
Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

***Dépôts :***

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

***Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.
Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

***Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

***Titres de créances négociables :***

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

***OPC détenus :***

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

***Opérations temporaires sur titres :***

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

***Instruments financiers à terme :***

**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

**Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

***Les Swaps :***

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

***Engagements Hors Bilan :***

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.
Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.
Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

**Frais de gestion**

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013275252 - IMPACT GREEN BONDS R2 (D) : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0013521176 - IMPACT GREEN BONDS R : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.
FR0013521168 - IMPACT GREEN BONDS I : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0013521150 - IMPACT GREEN BONDS R3 (C) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC.
FR0013411741 - IMPACT GREEN BONDS P-C : Taux de frais maximum de 1.20% TTC.
FR0013188737 - IMPACT GREEN BONDS I2 (C) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC.
FR0013188729 - IMPACT GREEN BONDS I (C) : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0013332160 - IMPACT GREEN BONDS R (C) : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.
FR0013275245 - IMPACT GREEN BONDS R1 (C) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC.
FR0013188745 - IMPACT GREEN BONDS DP (C) : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0013526134 - IMPACT GREEN BONDS O-C : Taux de frais maximum de 0.10% TTC.
FR00140020P7 - IMPACT GREEN BONDS OR (D) : Taux de frais maximum de 0.10% TTC.
FR0014001O45 - IMPACT GREEN BONDS R4 (C) : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0014001O52 - IMPACT GREEN BONDS P USD : Taux de frais maximum de 1.20% TTC.
FR0014001O37 - IMPACT GREEN BONDS M : Taux de frais maximum de 0.80% TTC.
FR0014001O29 - IMPACT GREEN BONDS PM : Taux de frais maximum de 1.20% TTC.

**Affectation des sommes distribuables**

***Définition des sommes distribuables***

Les sommes distribuables sont constituées par :

***Le résultat :***

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.
Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

***Les Plus et Moins-values :***

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

***Modalités d'affectation des sommes distribuables :***

| *Action(s)* | *Affectation du résultat net* | *Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées* |
|---|---|---|
| Action IMPACT GREEN BONDS DP (C) | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS I | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS I (C) | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS I2 (C) | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS M | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS O-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS OR (D) | Distribution | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV |
| Action IMPACT GREEN BONDS P-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS PM | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS P USD | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS R | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS R (C) | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS R1 (C) | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS R2 (D) | Distribution | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV |
| Action IMPACT GREEN BONDS R3 (C) | Capitalisation | Capitalisation |
| Action IMPACT GREEN BONDS R4 (C) | Distribution | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV |

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE** | **384 834 999,30** | **230 317 662,40** |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC) | 710 689 984,03 | 241 105 252,69 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -351 034 403,13 | -94 940 710,31 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 10 164 089,56 | 3 557 818,22 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -1 960 698,94 | -366 470,99 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | 19 654 448,91 | 14 442 206,67 |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | -19 714 157,72 | -15 467 258,29 |
| Frais de transactions | -963 869,26 | -315 937,74 |
| Différences de change | -5 307 239,65 | 4 426 765,68 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | -2 933 900,48 | 414 258,45 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *3 920 113,66* | *6 854 014,14* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *-6 854 014,14* | *-6 439 755,69* |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme | -1 141 631,28 | -1 098 462,39 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *-1 529 512,04* | *-387 880,76* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *387 880,76* | *-710 581,63* |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | -153 492,18 | -28 572,72 |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | 4 099 271,17 | 2 788 484,27 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Autres éléments | 0,00 | -36,64 |
| **ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE** | **746 233 400,33** | **384 834 999,30** |

## 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

| | Montant | % |
|---|---|---|
| **ACTIF** | | |
| **OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | | |
| Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 2 001 303,04 | 0,27 |
| Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 698 905 353,06 | 93,66 |
| **TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | **700 906 656,10** | **93,93** |
| **TITRES DE CRÉANCES** | | |
| **TOTAL TITRES DE CRÉANCES** | **0,00** | **0,00** |
| **PASSIF** | | |
| **OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | | |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| **HORS-BILAN** | | |
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Taux | 97 565 360,87 | 13,07 |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | **97 565 360,87** | **13,07** |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Taux | 113 622 110,98 | 15,23 |
| **TOTAL AUTRES OPÉRATIONS** | **113 622 110,98** | **15,23** |

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 698 905 353,06 | 93,66 | 0,00 | 0,00 | 2 001 303,04 | 0,27 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 45 072 854,99 | 6,04 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 97 565 360,87 | 13,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 113 622 110,98 | 15,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

| | < 3 mois | % | ]3 mois - 1 an] | % | ]1 - 3 ans] | % | ]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 2 001 303,04 | 0,27 | 17 080 680,79 | 2,29 | 114 485 004,85 | 15,34 | 567 339 667,42 | 76,03 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 45 072 854,99 | 6,04 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15 396 256,29 | 2,06 | 82 169 104,58 | 11,01 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12 873 264,27 | 1,73 | 6 466 560,00 | 0,87 | 94 282 286,71 | 12,63 |

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

## 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

| | Devise 1 USD | | Devise 2 GBP | | Devise 3 CAD | | Devise N Autre(s) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 109 922 368,28 | 14,73 | 30 996 593,49 | 4,15 | 2 009 709,27 | 0,27 | 1 970 844,12 | 0,26 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OPC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Créances | 23 381 445,42 | 3,13 | 4 367 186,63 | 0,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 5 197 687,47 | 0,70 | 572 784,63 | 0,08 | 3 197 797,66 | 0,43 | 991 461,61 | 0,13 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dettes | 141 765 928,50 | 19,00 | 36 259 432,75 | 4,86 | 5 045 200,31 | 0,68 | 3 012 664,32 | 0,40 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 22 153 977,74 | 2,97 | 8 285 083,13 | 1,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 16 530 665,98 | 2,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

| | Nature de débit/crédit | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **CRÉANCES** | | |
| | Achat à terme de devise | 23 103 460,71 |
| | Fonds à recevoir sur vente à terme de devises | 181 184 779,57 |
| | Dépôts de garantie en espèces | 1 656 510,53 |
| | Coupons et dividendes en espèces | 93 402,05 |
| | Collatéraux | 480 000,00 |
| **TOTAL DES CRÉANCES** | | **206 518 152,86** |
| **DETTES** | | |
| | Vente à terme de devise | 177 720 912,33 |
| | Fonds à verser sur achat à terme de devises | 23 494 112,10 |
| | Frais de gestion fixe | 502 659,00 |
| | Collatéraux | 3 660 000,00 |
| | Autres dettes | 886 530,35 |
| **TOTAL DES DETTES** | | **206 264 213,78** |
| **TOTAL DETTES ET CRÉANCES** | | **253 939,08** |

## 3.6. CAPITAUX PROPRES

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS DP (C)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 2 122 388,021 | 232 249 400,42 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -1 315 566,729 | -144 073 052,46 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 806 821,292 | 88 176 347,96 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1 865 817,754 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 888,02 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 888,02 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I (C)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 60 449,582 | 64 563 959,52 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -52 832,020 | -56 413 315,38 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 7 617,562 | 8 150 644,14 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 63 199,711 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I2 (C)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 20 103,260 | 221 922 757,63 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -3 908,174 | -42 971 183,90 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 16 195,086 | 178 951 573,73 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 23 120,037 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS M** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 100,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 100,00 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS O-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 36 341,989 | 3 591 593,60 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -4 517,509 | -445 240,55 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 31 824,480 | 3 146 353,05 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 31 824,480 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS OR (D)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 100,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 100,00 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 706 011,969 | 75 903 454,12 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -231 477,363 | -24 558 072,76 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 474 534,606 | 51 345 381,36 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 487 356,566 | |

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS PM** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 100,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 100,00 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P USD** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 83,97 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 83,97 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 491,000 | 40 587,30 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 491,000 | 40 587,30 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 491,000 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R (C)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 614 198,886 | 68 441 687,20 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -568 709,787 | -62 782 666,07 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 45 489,099 | 5 659 021,13 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 340 842,971 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R1 (C)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1 939 617,000 | 21 326 872,84 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -1 463 122,000 | -16 089 850,18 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 476 495,000 | 5 237 022,66 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 9 753 751,000 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R2 (D)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 205 489,611 | 22 152 672,12 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -34 731,209 | -3 701 021,83 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 170 758,402 | 18 451 650,29 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 252 476,465 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R3 (C)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 100,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 100,00 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R4 (C)** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 4 964,891 | 495 627,29 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 4 964,891 | 495 627,29 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 4 964,891 | |

### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS DP (C)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I (C)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I2 (C)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS M** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS O-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS OR (D)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS PM** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P USD** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R (C)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R1 (C)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R2 (D)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R3 (C)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R4 (C)** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS DP (C)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 699 699,17 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,40 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 3,34 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,43 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I (C)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 258 791,62 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,44 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I2 (C)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 302 854,33 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,18 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS M** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,01 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,04 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS O-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 272,97 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,04 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS OR (D)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,00 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,00 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 311 367,04 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,94 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS PM** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,13 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,55 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P USD** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,13 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,66 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 7,23 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,51 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R (C)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 348 734,36 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,54 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R1 (C)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 190 082,48 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,18 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R2 (D)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 63 244,88 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,33 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R3 (C)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,00 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,00 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R4 (C)** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 12,93 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,04 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

### 3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

### 3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

## 3.9. AUTRES INFORMATIONS

### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Titres pris en pension livrée | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 |

### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | 0,00 |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan | 0,00 |

### 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

| | Code ISIN | Libellé | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| Actions | | | 0,00 |
| Obligations | | | 4 454 343,31 |
| | XS2067135421 | ACAFP 0 3/8 10/21/25 | 4 454 343,31 |
| TCN | | | 0,00 |
| OPC | | | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | | | 0,00 |
| **Total des titres du groupe** | | | **4 454 343,31** |

## 3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

### Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Report à nouveau | 1 713,63 | 671,43 |
| Résultat | 5 173 323,46 | 3 262 077,69 |
| **Total** | **5 175 037,09** | **3 262 749,12** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS DP (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 1 289 713,78 | 861 849,00 |
| **Total** | **1 289 713,78** | **861 849,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS I** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 4,25 | 0,00 |
| **Total** | **4,25** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS I (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 398 308,68 | 420 143,56 |
| **Total** | **398 308,68** | **420 143,56** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS I2 (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 2 132 550,68 | 690 335,25 |
| **Total** | **2 132 550,68** | **690 335,25** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS M** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,29 | 0,00 |
| **Total** | **0,29** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS O-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 16 485,66 | 0,00 |
| **Total** | **16 485,66** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS OR (D)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,30 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **0,30** | **0,00** |
| **Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | 1,000 | 0,00 |
| Distribution unitaire | 0,30 | 0,00 |
| **Crédit d'impôt** | | |
| Crédit d’impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 0,00 |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS P-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 47 979,92 | 3 385,46 |
| **Total** | **47 979,92** | **3 385,46** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS PM** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,17 | 0,00 |
| **Total** | **0,17** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS P USD** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,09 | 0,00 |
| **Total** | **0,09** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 333,28 | 0,00 |
| **Total** | **333,28** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 185 299,89 | 241 918,97 |
| **Total** | **185 299,89** | **241 918,97** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R1 (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 911 394,16 | 972 649,98 |
| **Total** | **911 394,16** | **972 649,98** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R2 (D)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 189 357,35 | 71 911,90 |
| Report à nouveau de l'exercice | 2 096,82 | 555,00 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **191 454,17** | **72 466,90** |
| **Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | 252 476,465 | 81 718,063 |
| Distribution unitaire | 0,75 | 0,88 |
| **Crédit d'impôt** | | |
| Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 0,00 |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R3 (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,79 | 0,00 |
| **Total** | **0,79** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R4 (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 1 489,47 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 21,51 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **1 510,98** | **0,00** |
| **Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | 4 964,891 | 0,00 |
| Distribution unitaire | 0,30 | 0,00 |
| **Crédit d'impôt** | | |
| Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 0,00 |

## Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | 288 888,25 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 13 432 365,34 | 4 190 455,64 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **13 721 253,59** | **4 190 455,64** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS DP (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 3 656 574,91 | 1 223 969,96 |
| **Total** | **3 656 574,91** | **1 223 969,96** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS I** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 6,20 | 0,00 |
| **Total** | **6,20** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS I (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 1 209 575,73 | 629 104,58 |
| **Total** | **1 209 575,73** | **629 104,58** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS I2 (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 4 549 535,04 | 805 225,08 |
| **Total** | **4 549 535,04** | **805 225,08** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS M** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -0,36 | 0,00 |
| **Total** | **-0,36** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS O-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -9 707,37 | 0,00 |
| **Total** | **-9 707,37** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS OR (D)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -0,36 | 0,00 |
| **Total** | **-0,36** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS P-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 946 176,75 | 14 685,79 |
| **Total** | **946 176,75** | **14 685,79** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS PM** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -0,36 | 0,00 |
| **Total** | **-0,36** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS P USD** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -0,31 | 0,00 |
| **Total** | **-0,31** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 345,87 | 0,00 |
| **Total** | **345,87** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 678 609,82 | 347 783,42 |
| **Total** | **678 609,82** | **347 783,42** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R1 (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 1 915 397,32 | 1 076 183,25 |
| **Total** | **1 915 397,32** | **1 076 183,25** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R2 (D)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 93 503,56 |
| Capitalisation | 776 660,52 | 0,00 |
| **Total** | **776 660,52** | **93 503,56** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R3 (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,99 | 0,00 |
| **Total** | **0,99** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R4 (C)** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -1 920,80 | 0,00 |
| **Total** | **-1 920,80** | **0,00** |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Actif net Global en EUR** | **230 317 662,40** | **384 834 999,30** | **746 233 400,33** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS DP (C) en EUR** | | | |
| Actif net | 53 181 884,51 | 112 372 093,87 | 201 686 833,90 |
| Nombre de titres | 519 222,573 | 1 058 996,462 | 1 865 817,754 |
| Valeur liquidative unitaire | 102,4259 | 106,1118 | 108,0956 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -0,64 | 1,15 | 1,95 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,33 | 0,81 | 0,69 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I en USD** | | | |
| Actif net en USD | 0,00 | 0,00 | 1 011,144 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 0,00 | 0,00 | 1 011,1438 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 0,00 | 0,00 | 6,20 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 0,00 | 0,00 | 4,25 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I (C) en EUR** | | | |
| Actif net | 12 523 752,28 | 57 746 366,98 | 66 862 327,90 |
| Nombre de titres | 12 483,207 | 55 582,149 | 63 199,711 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 003,2479 | 1 038,9372 | 1 057,9530 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -6,31 | 11,31 | 19,13 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 3,18 | 7,55 | 6,30 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I2 (C) en EUR** | | | |
| Actif net | 55 867 414,74 | 73 989 442,97 | 252 172 935,05 |
| Nombre de titres | 5 426,107 | 6 924,951 | 23 120,037 |
| Valeur liquidative unitaire | 10 296,0400 | 10 684,4716 | 10 907,1164 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -64,80 | 116,27 | 196,77 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 39,54 | 99,68 | 92,23 |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS M en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 99,72 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 99,7200 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | -0,36 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,29 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS O-C en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 3 129 967,85 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 31 824,480 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 98,3509 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | -0,30 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,51 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS OR (D) en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 99,94 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 99,9400 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | -0,36 |
| Distribution unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| Crédit d'impôt unitaire | 0,00 | 0,00 | * |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P-C en EUR** | | | |
| Actif net | 101,10 | 1 336 194,47 | 51 457 924,38 |
| Nombre de titres | 1,000 | 12 821,960 | 487 356,566 |
| Valeur liquidative unitaire | 101,1000 | 104,2114 | 105,5857 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -0,29 | 1,14 | 1,94 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,23 | 0,26 | 0,09 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS PM en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 99,60 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 99,6000 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | -0,36 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,17 |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS P USD en USD** | | | |
| Actif net en USD | 0,00 | 0,00 | 99,634 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 0,00 | 0,00 | 99,6337 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 0,00 | 0,00 | -0,31 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 0,00 | 0,00 | 0,09 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R en USD** | | | |
| Actif net en USD | 0,00 | 0,00 | 49 865,927 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 491,000 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 0,00 | 0,00 | 101,5599 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 0,00 | 0,00 | 0,70 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 0,00 | 0,00 | 0,67 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R (C) en EUR** | | | |
| Actif net | 93 790,64 | 31 919 380,21 | 37 471 729,57 |
| Nombre de titres | 899,000 | 295 353,872 | 340 842,971 |
| Valeur liquidative unitaire | 104,3277 | 108,0716 | 109,9383 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -0,66 | 1,17 | 1,99 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,40 | 0,81 | 0,54 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R1 (C) en EUR** | | | |
| Actif net | 107 154 497,57 | 98 911 262,28 | 106 171 688,09 |
| Nombre de titres | 10 434 899,000 | 9 277 256,000 | 9 753 751,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 10,2688 | 10,6616 | 10,8852 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -0,06 | 0,11 | 0,19 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,04 | 0,10 | 0,09 |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R2 (D) en EUR** | | | |
| Actif net | 1 496 221,56 | 8 560 258,52 | 26 742 798,79 |
| Nombre de titres | 14 758,000 | 81 718,063 | 252 476,465 |
| Valeur liquidative unitaire | 101,3837 | 104,7535 | 105,9219 |
| +/- values nettes unitaire non distribuées | 0,00 | 1,14 | 0,00 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -0,63 | 0,00 | 3,07 |
| Distribution unitaire sur résultat | 0,35 | 0,88 | 0,75 |
| Crédit d'impôt unitaire | 0,00 | 0,00 | * |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R3 (C) en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 99,52 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 99,5200 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | 0,99 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,79 |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R4 (C) en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 495 102,40 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 4 964,891 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 99,7206 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | -0,38 |
| Distribution unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| Crédit d'impôt unitaire | 0,00 | 0,00 | * |

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

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Obligations et valeurs assimilées** | | | | |
| **Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| **ALLEMAGNE** | | | | |
| BAYER LAND BK 0.125% 10-02-28 | EUR | 5 300 000 | 5 241 996,23 | 0,70 |
| BHH 1 1/2 04/18/28 | EUR | 700 000 | 748 695,22 | 0,10 |
| CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26 | EUR | 6 500 000 | 6 610 476,73 | 0,88 |
| DAIMLER 0.75% 11-03-33 EMTN | EUR | 3 700 000 | 3 677 682,69 | 0,49 |
| DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.1% 02-02-26 | EUR | 4 200 000 | 4 193 717,38 | 0,56 |
| ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 1.125% 05-11-79 | EUR | 3 600 000 | 3 643 569,57 | 0,49 |
| ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 1.875% 29-06-80 | EUR | 4 200 000 | 4 380 485,02 | 0,59 |
| EON SE 0.35% 28-02-30 EMTN | EUR | 2 200 000 | 2 183 351,39 | 0,29 |
| EON SE 0.875% 20-08-31 EMTN | EUR | 3 050 000 | 3 157 874,62 | 0,43 |
| EUROGRID GMBH 1 1.113% 15-05-32 | EUR | 3 500 000 | 3 667 700,68 | 0,49 |
| KFW 0.75% 30-09-30 | USD | 1 530 000 | 1 160 571,31 | 0,16 |
| KFW 0.875% 15-09-26 EMTN | GBP | 1 900 000 | 2 255 947,98 | 0,30 |
| MUNICH RE 1.25% 26-05-41 | EUR | 5 100 000 | 5 137 738,89 | 0,69 |
| NOVELIS SHEET INGOT 3.375% 15-04-29 | EUR | 1 500 000 | 1 560 593,69 | 0,21 |
| NRW BANK EX LANDESBANK NORDRHEINWESTF 0.75% 30-06-28 | EUR | 1 550 000 | 1 656 200,95 | 0,22 |
| NRWBK 0 10/15/29 | EUR | 2 850 000 | 2 851 131,88 | 0,38 |
| NRWBK 0 5/8 02/02/29 | EUR | 2 800 000 | 2 950 684,29 | 0,40 |
| **TOTAL ALLEMAGNE** | | | **55 078 418,52** | **7,38** |
| **AUTRICHE** | | | | |
| CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.0% 27-10-25 | EUR | 5 100 000 | 5 233 809,00 | 0,70 |
| HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.375% 25-06-24 | EUR | 3 800 000 | 3 861 323,07 | 0,52 |
| **TOTAL AUTRICHE** | | | **9 095 132,07** | **1,22** |
| **BELGIQUE** | | | | |
| BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33 | EUR | 3 300 000 | 3 709 581,53 | 0,50 |
| COFINIMMO | EUR | 2 300 000 | 2 307 670,73 | 0,31 |
| FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 02-12-30 | EUR | 3 800 000 | 3 733 110,75 | 0,50 |
| KBC GROUPE 0.375% 16-06-27 | EUR | 5 400 000 | 5 460 328,89 | 0,73 |
| VGP 1.5% 08-04-29 | EUR | 5 700 000 | 5 615 823,89 | 0,75 |
| **TOTAL BELGIQUE** | | | **20 826 515,79** | **2,79** |
| **CAIMANES, ILES** | | | | |
| QNB FINANCE 1.625% 22-09-25 | USD | 7 900 000 | 6 513 928,51 | 0,88 |
| **TOTAL CAIMANES, ILES** | | | **6 513 928,51** | **0,88** |
| **CANADA** | | | | |
| ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST 0.05% 25-11-30 | EUR | 1 500 000 | 1 466 626,75 | 0,19 |
| **TOTAL CANADA** | | | **1 466 626,75** | **0,19** |
| **CHILI** | | | | |
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.83% 02-07-31 | EUR | 2 950 000 | 2 992 147,62 | 0,40 |
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 27-01-32 | USD | 5 000 000 | 4 165 920,34 | 0,55 |
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 25-01-50 | USD | 3 900 000 | 3 261 173,13 | 0,44 |
| **TOTAL CHILI** | | | **10 419 241,09** | **1,39** |
| **DANEMARK** | | | | |
| ORSTED 2.125% 17-05-27 EMTN | GBP | 1 100 000 | 1 345 276,50 | 0,18 |
| ORSTED 2.25% 24-11-17 | EUR | 2 950 000 | 3 123 821,76 | 0,42 |
| ORSTED 2.5% 16-05-33 EMTN | GBP | 3 000 000 | 3 759 263,23 | 0,50 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **TOTAL DANEMARK** | | | **8 228 361,49** | **1,10** |
| **ESPAGNE** | | | | |
| ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA 1.875% 20-04-26 | EUR | 3 800 000 | 4 033 938,01 | 0,54 |
| ADIFAL 0.55 04/30/30 | EUR | 2 100 000 | 2 117 602,46 | 0,28 |
| ADIF ALTA VELOCIDAD 0.95% 30-04-27 | EUR | 1 000 000 | 1 053 321,85 | 0,14 |
| BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27 | EUR | 4 400 000 | 4 546 164,33 | 0,61 |
| BANCO NTANDER 1.125% 23-06-27 | EUR | 7 700 000 | 8 099 137,17 | 1,08 |
| BANKINTER 0.625% 06-10-27 | EUR | 2 600 000 | 2 620 140,07 | 0,35 |
| BBVA 1.0% 21-06-26 | EUR | 3 900 000 | 4 086 575,52 | 0,55 |
| CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN | EUR | 7 400 000 | 7 396 665,86 | 0,99 |
| CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN | EUR | 4 700 000 | 4 722 529,62 | 0,64 |
| INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.0% 30-04-26 | EUR | 2 050 000 | 2 069 721,00 | 0,28 |
| RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.5% 24-05-33 | EUR | 5 300 000 | 5 222 856,91 | 0,70 |
| **TOTAL ESPAGNE** | | | **45 968 652,80** | **6,16** |
| **ETATS-UNIS** | | | | |
| ALEXANDRIA REAL ESTEQUIT 2.0% 18-05-32 | USD | 4 950 000 | 3 872 078,92 | 0,52 |
| ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28 | EUR | 2 600 000 | 2 612 819,52 | 0,35 |
| AVANGRID 3.8% 01-06-29 | USD | 6 750 000 | 6 262 508,50 | 0,84 |
| BOSTON PROPERTIES 3.4% 21-06-29 | USD | 3 550 000 | 3 155 199,26 | 0,42 |
| BOSTON PROPERTIES 4.5% 01-12-28 | USD | 2 000 000 | 1 924 100,27 | 0,26 |
| EQUINIX 0.25% 15-03-27 | EUR | 3 100 000 | 3 076 782,87 | 0,41 |
| EQUINIX 1.0% 15-03-33 | EUR | 1 750 000 | 1 726 264,32 | 0,23 |
| INTL BK 2.125% 03-03-25 EMTN | USD | 5 750 000 | 5 002 074,23 | 0,67 |
| INTL BK FOR RECONS DEVELOP 0.625% 22-11-27 | EUR | 3 800 000 | 4 015 220,43 | 0,54 |
| INTL FINA COR 2.125% 07-04-26 | USD | 7 600 000 | 6 618 392,97 | 0,89 |
| INTL FINANCE CORP IFC 1.25% 15-12-23 | GBP | 2 000 000 | 2 399 261,36 | 0,32 |
| SK BATTERY AMERICA INCORPORATION 1.625% 26-01-24 | USD | 5 400 000 | 4 456 639,37 | 0,60 |
| **TOTAL ETATS-UNIS** | | | **45 121 342,02** | **6,05** |
| **FINLANDE** | | | | |
| NORDEA BKP 0.5% 19-03-31 EMTN | EUR | 3 900 000 | 3 865 971,56 | 0,52 |
| SATO OYJ 1.375% 24-02-28 | EUR | 2 400 000 | 2 494 013,01 | 0,33 |
| STORA ENSO OYJ | EUR | 2 200 000 | 2 181 645,32 | 0,29 |
| UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28 | EUR | 3 750 000 | 3 682 462,65 | 0,50 |
| UPM KYMMENE OY 0.5% 22-03-31 | EUR | 6 100 000 | 5 973 099,71 | 0,80 |
| **TOTAL FINLANDE** | | | **18 197 192,25** | **2,44** |
| **FRANCE** | | | | |
| ACAFP 0 3/8 10/21/25 | EUR | 4 400 000 | 4 454 343,31 | 0,59 |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 0.5% 31-10-25 | EUR | 1 300 000 | 1 348 501,84 | 0,18 |
| AIR LIQUIDE 0.375% 27-05-31 | EUR | 4 200 000 | 4 216 813,30 | 0,56 |
| ARKEMA 0.125% 14-10-26 EMTN | EUR | 3 100 000 | 3 118 696,99 | 0,42 |
| AXA 1.375% 07-10-41 EMTN | EUR | 6 800 000 | 6 742 675,50 | 0,90 |
| BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.1% 08-10-27 | EUR | 2 300 000 | 2 285 048,86 | 0,31 |
| BNP PAR 0.375% 14-10-27 EMTN | EUR | 7 900 000 | 7 911 083,46 | 1,06 |
| BNP PAR 0.5% 04-06-26 | EUR | 5 700 000 | 5 812 032,16 | 0,78 |
| BQ POSTALE 1.375% 24-04-29 | EUR | 5 100 000 | 5 434 357,86 | 0,73 |
| CEETRUS FRANCE SA 2.75% 26-11-26 | EUR | 2 300 000 | 2 541 872,73 | 0,34 |
| CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50 | EUR | 4 600 000 | 4 838 393,86 | 0,65 |
| COVIVIO 1.125% 17-09-31 | EUR | 2 300 000 | 2 391 747,62 | 0,32 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| EDF 1.0% 13-10-26 EMTN | EUR | 1 800 000 | 1 894 628,45 | 0,25 |
| EDF 3.625% 13-10-25 | USD | 2 900 000 | 2 618 445,67 | 0,35 |
| ENGIE 1.375% 28-02-29 EMTN | EUR | 1 500 000 | 1 624 268,71 | 0,22 |
| ENGIE 1.375% PERP | EUR | 3 600 000 | 3 658 564,89 | 0,49 |
| ENGIE 1.5% PERP | EUR | 2 900 000 | 2 907 959,35 | 0,39 |
| ENGIE 1.75% 27-03-28 EMTN | EUR | 2 600 000 | 2 865 100,21 | 0,38 |
| ENGIE 2.125% 30-03-32 EMTN | EUR | 4 000 000 | 4 627 016,48 | 0,62 |
| ENGIE 3.25% PERP | EUR | 5 100 000 | 5 562 965,46 | 0,74 |
| FAURECIA 2.375% 15-06-29 | EUR | 4 950 000 | 5 059 921,88 | 0,68 |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44 | EUR | 6 850 000 | 6 531 732,11 | 0,88 |
| GETLINK 3.5% 30-10-25 | EUR | 2 600 000 | 2 744 089,07 | 0,37 |
| IDF 0.0% 20-04-28 EMTN | EUR | 2 200 000 | 2 203 729,00 | 0,29 |
| IDF 1.375% 20-06-33 EMTN | EUR | 500 000 | 559 575,79 | 0,08 |
| RATP 0.35% 20-06-29 EMTN | EUR | 2 300 000 | 2 342 028,40 | 0,31 |
| SG 0.875% 22-09-28 | EUR | 6 000 000 | 6 116 777,90 | 0,82 |
| SNCF EPIC 0.625% 17-04-30 EMTN | EUR | 2 000 000 | 2 061 906,85 | 0,28 |
| SNCF RESEAU 0.75% 25-05-36 | EUR | 1 700 000 | 1 722 148,09 | 0,23 |
| SNCF RESEAU 1.0% 09-11-31 EMTN | EUR | 700 000 | 747 555,65 | 0,10 |
| SNCF RESEAU 1.875% 30-03-34 | EUR | 900 000 | 1 048 315,44 | 0,14 |
| SNCF RESEAU 2.25% 20-12-47 | EUR | 1 900 000 | 2 387 504,47 | 0,32 |
| SOCIETE DU GRAND PARIS 0.0% 25-11-30 | EUR | 4 100 000 | 3 996 024,00 | 0,54 |
| SOCIETE DU GRAND PARIS 0.875% 10-05-46 | EUR | 1 700 000 | 1 665 555,32 | 0,22 |
| SOCIETE DU GRAND PARIS 1.0% 18-02-70 | EUR | 1 500 000 | 1 359 959,28 | 0,18 |
| SOCIETE DU GRAND PARIS 1.125% 25-05-34 | EUR | 900 000 | 970 577,94 | 0,13 |
| SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.4% 28-05-31 | EUR | 7 100 000 | 7 130 085,23 | 0,96 |
| VILL DE 1.75% 25-05-31 EMTN | EUR | 800 000 | 908 050,14 | 0,13 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **126 410 053,27** | **16,94** |
| **HONG-KONG** | | | | |
| HONG KONG MONETARY AUTHORITY HONG 1.375% 02-02-31 | USD | 4 690 000 | 3 703 367,86 | 0,49 |
| INDUSTRIAL BANK CO LTD HK E3R+0.85% 20-11-21 | EUR | 2 000 000 | 2 001 303,04 | 0,27 |
| SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3.5% 10-01-28 | USD | 1 500 000 | 1 334 764,67 | 0,18 |
| **TOTAL HONG-KONG** | | | **7 039 435,57** | **0,94** |
| **HONGRIE** | | | | |
| HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 05-06-35 | EUR | 2 000 000 | 2 145 430,55 | 0,29 |
| **TOTAL HONGRIE** | | | **2 145 430,55** | **0,29** |
| **IRLANDE** | | | | |
| AIB GROUP 0.5% 17-11-27 EMTN | EUR | 5 300 000 | 5 296 955,21 | 0,70 |
| AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN | EUR | 4 900 000 | 5 231 928,73 | 0,70 |
| BK IRELAND 1.375% 11-08-31 | EUR | 2 700 000 | 2 684 133,30 | 0,36 |
| BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27 | EUR | 4 850 000 | 4 813 349,83 | 0,65 |
| ESBIRE 1 1/8 06/11/30 | EUR | 500 000 | 533 371,49 | 0,07 |
| **TOTAL IRLANDE** | | | **18 559 738,56** | **2,48** |
| **ITALIE** | | | | |
| ACEA 0.25% 28-07-30 EMTN | EUR | 2 300 000 | 2 235 997,34 | 0,30 |
| ASS GENERALI 2.429% 14-07-31 | EUR | 4 500 000 | 4 882 689,50 | 0,66 |
| ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27 | EUR | 5 995 000 | 6 006 012,70 | 0,81 |
| ERG SPA LANTERN 1.875% 11-04-25 | EUR | 3 500 000 | 3 730 428,04 | 0,50 |
| FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0.375% 25-03-28 | EUR | 5 150 000 | 5 167 515,23 | 0,70 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| INTE 0.75% 16-03-28 EMTN | EUR | 8 100 000 | 8 109 955,58 | 1,09 |
| IREIM 1.95 09/19/25 | EUR | 1 600 000 | 1 738 144,66 | 0,23 |
| IREN 0.875% 14-10-29 EMTN | EUR | 2 600 000 | 2 664 387,56 | 0,35 |
| IREN 1.5% 24-10-27 EMTN | EUR | 3 800 000 | 4 093 384,02 | 0,55 |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45 | EUR | 7 900 000 | 7 605 713,84 | 1,01 |
| MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 08-09-27 | EUR | 3 100 000 | 3 210 666,76 | 0,43 |
| TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.75% 24-07-32 | EUR | 4 400 000 | 4 395 603,30 | 0,59 |
| TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1.0% 10-04-26 | EUR | 3 150 000 | 3 292 483,48 | 0,44 |
| UNIPOL GRUPPO SPA EX UNIPOL SPA CIA 3.25% 23-09-30 | EUR | 2 400 000 | 2 590 676,46 | 0,34 |
| **TOTAL ITALIE** | | | **59 723 658,47** | **8,00** |
| **JAPON** | | | | |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.214% 07-10-25 | EUR | 3 950 000 | 3 981 605,85 | 0,54 |
| **TOTAL JAPON** | | | **3 981 605,85** | **0,54** |
| **JERSEY** | | | | |
| ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE 3.625% PERP | EUR | 2 300 000 | 2 257 990,58 | 0,30 |
| **TOTAL JERSEY** | | | **2 257 990,58** | **0,30** |
| **LUXEMBOURG** | | | | |
| BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.01% 15-11-35 | EUR | 1 950 000 | 1 862 773,35 | 0,25 |
| BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.625% 09-10-29 | USD | 2 000 000 | 1 658 817,09 | 0,22 |
| BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 2.375% 18-01-23 | CAD | 2 850 000 | 2 009 709,27 | 0,27 |
| CPI PROPERTY GROUP 1.625% 23-04-27 | EUR | 2 100 000 | 2 164 682,92 | 0,29 |
| CPI PROPERTY GROUP 2.75% 12-05-26 | EUR | 5 350 000 | 5 838 615,86 | 0,78 |
| DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15-07-31 | EUR | 5 400 000 | 5 152 257,43 | 0,69 |
| ICBC LUX 2.875% 12-10-22 EMTN | USD | 3 300 000 | 2 789 202,76 | 0,37 |
| PROLOGIS INTL FUND II 0.875% 09-07-29 | EUR | 2 500 000 | 2 585 949,50 | 0,35 |
| PROLOGIS INTL FUND II 1.625% 17-06-32 | EUR | 2 450 000 | 2 681 352,18 | 0,36 |
| PROLOGIS INTL FUND II 2.375% 14-11-30 | EUR | 2 450 000 | 2 860 690,88 | 0,39 |
| ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN | EUR | 2 100 000 | 2 109 568,91 | 0,28 |
| **TOTAL LUXEMBOURG** | | | **31 713 620,15** | **4,25** |
| **MEXIQUE** | | | | |
| CA LA FEMSA SA DE CV MEXI 1.85% 01-09-32 | USD | 4 150 000 | 3 230 068,98 | 0,44 |
| **TOTAL MEXIQUE** | | | **3 230 068,98** | **0,44** |
| **NORVEGE** | | | | |
| SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT 0.01% 28-06-27 | EUR | 1 900 000 | 1 918 313,72 | 0,25 |
| SPAREBANK MIDT NORGE AS 0.01% 18-02-28 | EUR | 6 800 000 | 6 644 034,42 | 0,89 |
| **TOTAL NORVEGE** | | | **8 562 348,14** | **1,14** |
| **PAYS-BAS** | | | | |
| CTP BV | EUR | 4 450 000 | 4 515 888,21 | 0,60 |
| CTP BV 0.75% 18-02-27 EMTN | EUR | 3 750 000 | 3 710 317,65 | 0,50 |
| CTP BV 2.125% 01-10-25 EMTN | EUR | 5 050 000 | 5 418 177,98 | 0,72 |
| DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28 | EUR | 8 000 000 | 7 904 697,15 | 1,06 |
| DE VOLKSBANK NV 1.75% 22-10-30 | EUR | 6 000 000 | 6 352 246,02 | 0,85 |
| DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32 | EUR | 4 400 000 | 4 324 358,36 | 0,58 |
| DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5% 15-03-30 | EUR | 1 450 000 | 1 521 439,94 | 0,20 |
| EDP FIN 1.71% 24-01-28 | USD | 7 700 000 | 6 212 393,76 | 0,83 |
| ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14-04-33 | EUR | 3 100 000 | 3 017 666,35 | 0,41 |
| ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17-06-32 | EUR | 3 300 000 | 3 357 820,20 | 0,45 |
| EON INTL FINANCE BV 1.25% 19-10-27 | EUR | 1 500 000 | 1 607 828,09 | 0,22 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15-05-25 | EUR | 2 500 000 | 2 585 169,48 | 0,34 |
| IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.875% PERP | EUR | 6 500 000 | 6 694 347,65 | 0,89 |
| IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP | EUR | 5 100 000 | 5 145 925,90 | 0,69 |
| IBERDROLA INTL BV 2.625% PERP | EUR | 5 600 000 | 5 953 510,11 | 0,79 |
| IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP | EUR | 6 700 000 | 7 362 531,36 | 0,99 |
| ING GROEP NV 1.125% 07-12-28 | GBP | 5 700 000 | 6 480 731,96 | 0,87 |
| ING GROEP NV 1.4% 01-07-26 | USD | 2 250 000 | 1 866 000,69 | 0,25 |
| ING GROEP NV 4.625% 06-01-26 | USD | 5 400 000 | 5 152 633,62 | 0,69 |
| LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26 | EUR | 6 700 000 | 6 685 178,95 | 0,89 |
| NE PROPERTY BV 3.375% 14-07-27 | EUR | 4 450 000 | 5 054 638,57 | 0,68 |
| REN FINANCE BV 0.5% 16-04-29 | EUR | 2 100 000 | 2 094 461,25 | 0,28 |
| SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14-11-28 | EUR | 1 300 000 | 1 316 097,78 | 0,18 |
| TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP | EUR | 4 400 000 | 4 467 792,72 | 0,60 |
| TENNET HOLDING BV | EUR | 2 100 000 | 1 882 728,86 | 0,26 |
| TENNET HOLDING BV 1.5% 03-06-39 | EUR | 4 000 000 | 4 360 370,37 | 0,59 |
| TENNET HOLDING BV 2.375% PERP | EUR | 1 800 000 | 1 884 868,73 | 0,25 |
| TENNET HOLDING BV 2.995% PERP | EUR | 4 100 000 | 4 424 461,11 | 0,60 |
| VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 0.875% 22-09-28 | EUR | 4 400 000 | 4 564 398,39 | 0,62 |
| **TOTAL PAYS-BAS** | | | **125 918 681,21** | **16,88** |
| **PHILIPPINES** | | | | |
| ASIA 0.35 07/16/25 | EUR | 2 000 000 | 2 067 018,61 | 0,28 |
| ASIA DEV BK 0.0% 24-10-29 | EUR | 2 850 000 | 2 849 573,81 | 0,38 |
| ASIA DEV BK 2.125% 19-03-25 | USD | 5 750 000 | 4 999 656,53 | 0,67 |
| ASIA DEV BK 3.125% 26-09-28 | USD | 6 328 000 | 5 846 788,30 | 0,78 |
| **TOTAL PHILIPPINES** | | | **15 763 037,25** | **2,11** |
| **PORTUGAL** | | | | |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27 | EUR | 3 800 000 | 4 095 402,41 | 0,54 |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.7% 20-07-80 | EUR | 5 700 000 | 5 784 535,86 | 0,78 |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.496% 30-04-79 | EUR | 3 200 000 | 3 492 422,24 | 0,48 |
| **TOTAL PORTUGAL** | | | **13 372 360,51** | **1,80** |
| **REPUBLIQUE DE COREE** | | | | |
| HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1.25% 08-02-26 | USD | 2 100 000 | 1 703 568,86 | 0,22 |
| KIA CORPORATION 1.75% 16-10-26 | USD | 3 550 000 | 2 935 276,00 | 0,39 |
| LG CHEM 0.5% 15-04-23 | EUR | 900 000 | 909 979,82 | 0,13 |
| LG CHEM 3.625% 15-04-29 | USD | 1 250 000 | 1 120 149,15 | 0,15 |
| **TOTAL REPUBLIQUE DE COREE** | | | **6 668 973,83** | **0,89** |
| **ROUMANIE** | | | | |
| GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26 | EUR | 2 350 000 | 2 617 768,06 | 0,35 |
| **TOTAL ROUMANIE** | | | **2 617 768,06** | **0,35** |
| **ROYAUME-UNI** | | | | |
| BARCLAYS 1.7% 03-11-26 | GBP | 5 650 000 | 6 733 704,27 | 0,90 |
| EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 1.5% 13-02-25 | USD | 9 600 000 | 8 158 462,07 | 1,10 |
| NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.19% 20-01-25 | EUR | 1 000 000 | 1 007 465,63 | 0,14 |
| SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY 1.375% 04-09-27 | EUR | 2 800 000 | 3 014 907,37 | 0,40 |
| SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION 1.5% 24-03-28 | GBP | 3 800 000 | 4 433 417,77 | 0,58 |
| SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION PLC 2.25% 27-09-35 | GBP | 3 000 000 | 3 588 990,42 | 0,48 |
| **TOTAL ROYAUME-UNI** | | | **26 936 947,53** | **3,60** |
| **SINGAPOUR** | | | | |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| UNITED OVERSEAS BANK 2.0% 14-10-31 | USD | 8 950 000 | 7 376 551,02 | 0,99 |
| VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25 | USD | 3 300 000 | 2 823 634,44 | 0,38 |
| **TOTAL SINGAPOUR** | | | **10 200 185,46** | **1,37** |
| **SUEDE** | | | | |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.01% 02-12-27 | EUR | 3 800 000 | 3 734 740,87 | 0,50 |
| SWEDEN GOVERNMENT INTL BOND 0.125% 09-09-30 | SEK | 20 390 000 | 1 970 844,12 | 0,27 |
| VATTENFALL AB 0.125% 12-02-29 | EUR | 3 000 000 | 2 949 337,18 | 0,40 |
| VOLVO CAR AB 2.5% 07-10-27 | EUR | 1 300 000 | 1 433 675,74 | 0,19 |
| **TOTAL SUEDE** | | | **10 088 597,91** | **1,36** |
| **SUISSE** | | | | |
| EUROF 0.1 05/20/30 | EUR | 2 400 000 | 2 392 144,22 | 0,32 |
| EUROF 0.15 10/10/34 | EUR | 2 500 000 | 2 408 598,71 | 0,33 |
| **TOTAL SUISSE** | | | **4 800 742,93** | **0,65** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **700 906 656,10** | **93,93** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées** | | | **700 906 656,10** | **93,93** |
| **Instruments financier à terme** | | | | |
| **Engagements à terme fermes** | | | | |
| **Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| CBOT USUL 30A 0921 | USD | 71 | -31 757,35 | -0,01 |
| FGBL BUND 10A 0621 | EUR | -395 | -85 250,00 | -0,01 |
| FV CBOT UST 5 0921 | USD | -152 | -5 827,44 | 0,00 |
| LIFFE LG GILT 0921 | GBP | -56 | -7 813,04 | 0,00 |
| TU CBOT UST 2 0921 | USD | 26 | 1 162,93 | 0,00 |
| US 10YR NOTE 0921 | USD | 10 | -1 226,84 | 0,00 |
| US 10Y ULT 0921 | USD | -57 | 9 469,70 | 0,00 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | EUR | 48 | 9 120,00 | 0,00 |
| XEUR FGBS SCH 0621 | EUR | 73 | 330,00 | 0,00 |
| XEUR FGBX BUX 0621 | EUR | 234 | -1 033 880,00 | -0,14 |
| XEUR FOAT EUR 0621 | EUR | 220 | -383 840,00 | -0,05 |
| **TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | **-1 529 512,04** | **-0,21** |
| **TOTAL Engagements à terme fermes** | | | **-1 529 512,04** | **-0,21** |
| **TOTAL Instruments financier à terme** | | | **-1 529 512,04** | **-0,21** |
| **Appel de marge** | | | | |
| APPEL MARGE CACEIS | USD | 34 392,12 | 28 129,16 | 0,00 |
| APPEL MARGE CACEIS | EUR | 1 493 520 | 1 493 520,00 | 0,20 |
| APPEL MARGE CACEIS | GBP | 6 720 | 7 813,04 | 0,01 |
| **TOTAL Appel de marge** | | | **1 529 462,20** | **0,21** |
| **Créances** | | | **206 518 152,86** | **27,67** |
| **Dettes** | | | **-206 264 213,78** | **-27,64** |
| **Comptes financiers** | | | **45 072 854,99** | **6,04** |
| **Actif net** | | | **746 233 400,33** | **100,00** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS R4 (C)** | **EUR** | **4 964,891** | **99,7206** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS OR (D)** | **EUR** | **1,000** | **99,9400** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R2 (D)** | **EUR** | **252 476,465** | **105,9219** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Action IMPACT GREEN BONDS M** | **EUR** | **1,000** | **99,7200** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS PM** | **EUR** | **1,000** | **99,6000** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS O-C** | **EUR** | **31 824,480** | **98,3509** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R3 (C)** | **EUR** | **1,000** | **99,5200** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS DP (C)** | **EUR** | **1 865 817,754** | **108,0956** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I2 (C)** | **EUR** | **23 120,037** | **10 907,1164** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R1 (C)** | **EUR** | **9 753 751,000** | **10,8852** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I (C)** | **EUR** | **63 199,711** | **1 057,9530** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P-C** | **EUR** | **487 356,566** | **105,5857** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R (C)** | **EUR** | **340 842,971** | **109,9383** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS R** | **USD** | **491,000** | **101,5599** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS I** | **USD** | **1,000** | **1 011,1438** |
| **Action IMPACT GREEN BONDS P USD** | **USD** | **1,000** | **99,6337** |

# AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI

**COMPTES ANNUELS**
**31/05/2021**

## BILAN ACTIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **IMMOBILISATIONS NETTES** | **0,00** | **0,00** |
| **DÉPÔTS** | **0,00** | **0,00** |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **108 157 441,14** | **119 915 186,22** |
| **Actions et valeurs assimilées** | **181 531,32** | **0,00** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 181 531,32 | 0,00 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Obligations et valeurs assimilées** | **98 683 010,65** | **113 992 118,06** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 98 683 010,65 | 113 992 118,06 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Titres de créances** | **0,00** | **0,00** |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances négociables | 0,00 | 0,00 |
| Autres titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Organismes de placement collectif** | **9 014 085,17** | **5 615 699,88** |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 9 014 085,17 | 5 615 699,88 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| **Opérations temporaires sur titres** | **0,00** | **1 695,28** |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives de titres prêtés | 0,00 | 1 695,28 |
| Titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| **Instruments financiers à terme** | **278 814,00** | **305 673,00** |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 278 814,00 | 305 673,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| **Autres instruments financiers** | **0,00** | **0,00** |
| **CRÉANCES** | **9 434 841,40** | **17 317 994,90** |
| Opérations de change à terme de devises | 9 434 841,40 | 16 915 178,88 |
| Autres | 0,00 | 402 816,02 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **3 140 433,96** | **1 774 365,95** |
| Liquidités | 3 140 433,96 | 1 774 365,95 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **120 732 716,50** | **139 007 547,07** |

## BILAN PASSIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 110 109 394,34 | 123 183 365,95 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau (a) | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b) | 1 590 816,19 | -1 243 504,78 |
| Résultat de l'exercice (a,b) | -459 728,25 | -214 432,33 |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *** | **111 240 482,28** | **121 725 428,84** |
| ** Montant représentatif de l'actif net* | | |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **15 400,00** | **18 683,00** |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | 15 400,00 | 18 683,00 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 15 400,00 | 18 683,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| **DETTES** | **9 476 834,22** | **17 263 435,23** |
| Opérations de change à terme de devises | 9 206 969,58 | 16 781 704,21 |
| Autres | 269 864,64 | 481 731,02 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| Concours bancaires courants | 0,00 | 0,00 |
| Emprunts | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL DU PASSIF** | **120 732 716,50** | **139 007 547,07** |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

## HORS-BILAN AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| EURO STOXX 50 0621 | 2 219 250,00 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Options | | |
| KONINKLIJKE KPN NV 06/2020 CALL 2,8 | 0,00 | 90 654,93 |
| AIRBUS SE 06/2020 CALL 140 | 0,00 | 963,90 |
| AIRBUS SE 07/2020 PUT 46 | 0,00 | 93 787,47 |
| AIRBUS SE 08/2021 CALL 105 | 1 632 548,63 | 0,00 |
| AIRBUS SE 12/2020 CALL 56 | 0,00 | 398 090,70 |
| KERING 09/2020 CALL 600 | 0,00 | 55 318,88 |
| TELECOM ITALIA ORD 09/2020 CALL ,56 | 0,00 | 27 309,99 |
| DJ EURO STOXX 50 07/2021 CALL 4050 | 1 912 118,79 | 0,00 |
| DJ EURO STOXX 50 ' 08/2020 CALL 3025 | 0,00 | 2 150 391,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Produits sur opérations financières** | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 0,00 | 10 872,69 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 464 947,30 | 377 292,51 |
| Produits sur titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 161,86 | 176,48 |
| Produits sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (1)** | **465 109,16** | **388 341,68** |
| | | |
| **Charges sur opérations financières** | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 88,68 | 650,11 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur dettes financières | 13 860,73 | 8 085,63 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (2)** | **13 949,41** | **8 735,74** |
| | | |
| **RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)** | **451 159,75** | **379 605,94** |
| Autres produits (3) | 0,00 | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 931 467,65 | 623 573,51 |
| | | |
| **RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)** | **-480 307,90** | **-243 967,57** |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | 20 579,65 | 29 535,24 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 | 0,00 |
| **RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)** | **-459 728,25** | **-214 432,33** |

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :
- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.
La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

**Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19**

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

**Règles d'évaluation des actifs**

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.
Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».
Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

***Dépôts :***

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

***Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.
Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

***Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

***Titres de créances négociables :***

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

***OPC détenus :***

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

***Opérations temporaires sur titres :***

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

***Instruments financiers à terme :***

**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

**Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

***Les Swaps :***

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

***Engagements Hors Bilan :***

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.
Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.
Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

**Frais de gestion**

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net hors OPC indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013463197 - AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C : Taux de frais maximum de 0.9568% TTC.
FR0013424108 - AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C : Taux de frais maximum de 0.44% TTC.
FR0013424959 - AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C : Taux de frais maximum de 0.9568% TTC.

**Commission de surperformance :**

Le calcul de la commission de surperformance s'applique au niveau de chaque action concernée et à chaque date d'établissement de la Valeur Liquidative. Celui-ci est basé sur la comparaison entre :
- l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) et
- l' « actif de référence » qui représente l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) au 1er jour de la période d'observation, retraité des souscriptions/rachats à chaque valorisation, auquel est appliqué la performance de l'indice de référence composite (70% Exane ECI- Euroet 30% Merrill Lynch EMU Corporates 3-5 years RI Close).

Cette comparaison est effectuée sur une période d'observation d'une année dont la date anniversaire correspond au jour d'établissement de la dernière valeur liquidative du mois de mai.
Pour l'action I, la première période d'observation débute à la date de création du compartiment et se termine le 31 mai 2021.
Si, au cours la période d'observation, l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) est supérieur à celui de l'actif de référence défini ci-dessus, la commission de surperformance représente 20 % de l'écart entre ces 2 actifs. Cette commission fait l'objet d'une provision lors du calcul de la valeur liquidative. En cas de rachat, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre de parts rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion.
Si, au cours la période d'observation, l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) est inférieur à celui de l'actif de référence, la commission de surperformance est nulle et fait l'objet d'une reprise de provision lors du calcul de la valeur liquidative. Les reprises sur provision sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures.
Cette commission de surperformance n'est définitivement perçue que si, le jour de la dernière valeur liquidative de la période d'observation, l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) est supérieur à celui de l'actif de référence.

**Swing pricing**

Les souscriptions et les rachats significatifs peuvent avoir un impact sur la valeur liquidative en raison du coût de réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement et de désinvestissement. Ce coût peut provenir de l'écart entre le prix de transaction et le prix de valorisation, de taxes ou de frais de courtage.
Aux fins de préserver l'intérêt des actionnaires présents dans l'OPC, la Société de Gestion peut décider d'appliquer un mécanisme de Swing Pricing à l'OPC avec seuil de déclenchement.
Ainsi dès lors que le solde de souscriptions-rachats de toutes les actions confondues est supérieur en valeur absolue au seuil préétabli, il sera procédé à un ajustement de la Valeur Liquidative. Par conséquent, la Valeur Liquidative sera ajustée à la hausse (et respectivement à la baisse) si le solde des souscriptions rachats est positif (et respectivement négatif) ; l'objectif est de limiter l'impact de ces souscriptions-rachats sur la Valeur Liquidative des actionnaires présents dans l'OPC.
Ce seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif total de l'OPC.
Le niveau du seuil de déclenchement ainsi que le facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la Société de gestion, et ils sont revus a minima sur un rythme trimestriel.
En raison de l'application du Swing Pricing, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement des actifs détenus en portefeuille.
Conformément à la réglementation, seules les personnes en charge de sa mise en œuvre connaissent le détail de ce mécanisme, et notamment le pourcentage du seuil de déclenchement.

**Affectation des sommes distribuables**

***Définition des sommes distribuables***

Les sommes distribuables sont constituées par :

***Le résultat :***

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.
Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

***Les Plus et Moins-values :***

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

***Modalités d'affectation des sommes distribuables :***

| *Action(s)* | *Affectation du résultat net* | *Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées* |
|---|---|---|
| Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C | Capitalisation | Capitalisation |

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE** | **121 725 428,84** | **0,00** |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC) | 7 526 884,00 | 209 928 917,34 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -28 026 580,59 | -83 520 320,01 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 5 640 682,23 | 1 259 480,49 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -4 510 931,86 | -1 998 068,18 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | 2 035 447,36 | 2 906 640,26 |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | -997 486,89 | -3 373 585,59 |
| Frais de transactions | -127 459,77 | -168 655,02 |
| Différences de change | -608 064,86 | 282 722,44 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 8 875 733,72 | -3 213 924,32 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *5 661 809,40* | *-3 213 924,32* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *3 213 924,32* | *0,00* |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme | 187 138,00 | -133 811,00 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *53 327,00* | *-133 811,00* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *133 811,00* | *0,00* |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | -480 307,90 | -243 967,57 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Autres éléments | 0,00 | 0,00 |
| **ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE** | **111 240 482,28** | **121 725 428,84** |

## 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

| | Montant | % |
|---|---|---|
| **ACTIF** | | |
| **OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | | |
| Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 98 683 010,65 | 88,71 |
| **TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | **98 683 010,65** | **88,71** |
| **TITRES DE CRÉANCES** | | |
| **TOTAL TITRES DE CRÉANCES** | **0,00** | **0,00** |
| **PASSIF** | | |
| **OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | | |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| **HORS-BILAN** | | |
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Actions | 2 219 250,00 | 2,00 |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | **2 219 250,00** | **2,00** |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Actions | 3 544 667,42 | 3,19 |
| **TOTAL AUTRES OPÉRATIONS** | **3 544 667,42** | **3,19** |

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 96 847 106,18 | 87,06 | 0,00 | 0,00 | 1 835 904,47 | 1,65 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 140 433,96 | 2,82 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

| | < 3 mois | % | ]3 mois - 1 an] | % | ]1 - 3 ans] | % | ]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 817 529,19 | 0,73 | 8 681 162,00 | 7,80 | 27 052 814,51 | 24,32 | 34 144 557,89 | 30,69 | 27 986 947,06 | 25,16 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 3 140 433,96 | 2,82 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

## 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

| | Devise 1 CHF | | Devise 2 GBP | | Devise 3 USD | | Devise N Autre(s) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 535 289,67 | 0,48 | 231 508,16 | 0,21 | 7 441 181,06 | 6,69 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OPC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 232 861,03 | 0,21 | 65 963,61 | 0,06 | 475 830,34 | 0,43 | 47,36 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dettes | 454 855,05 | 0,41 | 580 811,75 | 0,52 | 8 171 568,11 | 7,35 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

| | Nature de débit/crédit | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **CRÉANCES** | | |
| | Fonds à recevoir sur vente à terme de devises | 9 434 841,40 |
| **TOTAL DES CRÉANCES** | | **9 434 841,40** |
| **DETTES** | | |
| | Vente à terme de devise | 9 206 969,58 |
| | Frais de gestion fixe | 120 148,53 |
| | Frais de gestion variable | 37 899,47 |
| | Autres dettes | 111 816,64 |
| **TOTAL DES DETTES** | | **9 476 834,22** |
| **TOTAL DETTES ET CRÉANCES** | | **-41 992,82** |

## 3.6. CAPITAUX PROPRES

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 6 651,346 | 6 746 023,99 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -20 977,121 | -21 216 726,48 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -14 325,775 | -14 470 702,49 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 24 001,060 | |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1 209,742 | 780 756,29 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -10 513,979 | -6 809 749,94 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -9 304,237 | -6 028 993,65 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 128 668,730 | |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 103,72 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -1,000 | -104,17 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 0,00 | -0,45 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |

### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 115 402,05 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,41 |
| Frais de gestion variables | 37 343,39 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 778 721,66 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,90 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,55 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,53 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

### 3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

### 3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

## 3.9. AUTRES INFORMATIONS

### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Titres pris en pension livrée | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 |

### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | 0,00 |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan | 0,00 |

### 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

| | Code ISIN | Libellé | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| Actions | | | 0,00 |
| Obligations | | | 0,00 |
| TCN | | | 0,00 |
| OPC | | | 9 014 085,17 |
| | FR0007435920 | AMUNDI CASH INSTITUT SRI-IC | 1 233 818,83 |
| | LU0557862918 | AMUNDI FUNDS CONVERTIBLE GLOBAL - OE (C) | 4 626 691,64 |
| | FR0011220359 | AMUNDI TRESO COURT TERME P(C) | 3 153 574,70 |
| Instruments financiers à terme | | | 0,00 |
| **Total des titres du groupe** | | | **9 014 085,17** |

## 3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

### Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Report à nouveau | 0,00 | 0,00 |
| Résultat | -459 728,25 | -214 432,33 |
| **Total** | **-459 728,25** | **-214 432,33** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -41 593,02 | 8 495,04 |
| **Total** | **-41 593,02** | **8 495,04** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -418 135,12 | -222 927,35 |
| **Total** | **-418 135,12** | **-222 927,35** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -0,11 | -0,02 |
| **Total** | **-0,11** | **-0,02** |

## Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 1 590 816,19 | -1 243 504,78 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **1 590 816,19** | **-1 243 504,78** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 366 441,26 | -382 259,59 |
| **Total** | **366 441,26** | **-382 259,59** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 1 224 373,36 | -861 244,38 |
| **Total** | **1 224 373,36** | **-861 244,38** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 1,57 | -0,81 |
| **Total** | **1,57** | **-0,81** |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **Actif net Global en EUR** | **121 725 428,84** | **111 240 482,28** |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C en EUR** | | |
| Actif net | 37 438 797,32 | 25 624 511,63 |
| Nombre de titres | 38 326,835 | 24 001,060 |
| Valeur liquidative unitaire | 976,82 | 1 067,64 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -9,97 | 15,26 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,22 | -1,73 |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C en EUR** | | |
| Actif net | 84 286 535,71 | 85 615 865,94 |
| Nombre de titres | 137 972,967 | 128 668,730 |
| Valeur liquidative unitaire | 610,89 | 665,39 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -6,24 | 9,51 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | -1,61 | -3,24 |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C en EUR** | | |
| Actif net | 95,81 | 104,71 |
| Nombre de titres | 1,000 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 95,81 | 104,71 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -0,81 | 1,57 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | -0,02 | -0,11 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Actions et valeurs assimilées** | | | | |
| **Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| **FRANCE** | | | | |
| WORLDLINE SA | EUR | 2 319 | 181 531,32 | 0,16 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **181 531,32** | **0,16** |
| **TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **181 531,32** | **0,16** |
| **TOTAL Actions et valeurs assimilées** | | | **181 531,32** | **0,16** |
| **Obligations et valeurs assimilées** | | | | |
| **Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| **ALLEMAGNE** | | | | |
| ADIDAS AG 0.05% 12-09-23 CV | EUR | 1 600 000 | 2 020 863,43 | 1,82 |
| DELIVERY HERO SE 0.25% 23-01-24 | EUR | 1 500 000 | 1 943 107,42 | 1,75 |
| DELIVERY HERO SE 1.0% 23-01-27 | EUR | 1 200 000 | 1 611 663,11 | 1,45 |
| DELIVERY HERO SE 1.5% 15-01-28 | EUR | 100 000 | 106 248,46 | 0,09 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV | EUR | 1 300 000 | 1 491 149,15 | 1,34 |
| DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25 | EUR | 2 200 000 | 2 674 364,70 | 2,40 |
| DEUTSCHE WOHNEN AG 0.325% 26-07-24 | EUR | 1 700 000 | 2 239 121,59 | 2,02 |
| DEUTSCHE WOHNEN AG 0.6% 05-01-26 | EUR | 1 700 000 | 2 135 849,96 | 1,92 |
| HELLOFRESH SE 0.75% 13-05-25 | EUR | 200 000 | 326 354,73 | 0,29 |
| LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28 | EUR | 1 500 000 | 1 557 171,12 | 1,40 |
| LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25 | EUR | 1 100 000 | 1 372 030,64 | 1,23 |
| MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27 | EUR | 1 400 000 | 1 397 323,54 | 1,26 |
| RAG STIFTUNG ZCP 17-06-26 CV | EUR | 2 400 000 | 2 764 384,34 | 2,49 |
| SYMRISE AG 0.2375% 20-06-24 | EUR | 1 000 000 | 1 250 441,43 | 1,13 |
| TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26 | EUR | 500 000 | 511 845,03 | 0,46 |
| TAG TEGERNSEE IMMOBILIEN 0.625% 01-09-22 | EUR | 300 000 | 448 879,55 | 0,40 |
| ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV | EUR | 1 300 000 | 1 580 238,07 | 1,42 |
| ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV | EUR | 1 300 000 | 1 598 693,08 | 1,43 |
| **TOTAL ALLEMAGNE** | | | **27 029 729,35** | **24,30** |
| **AUTRICHE** | | | | |
| AMS AGA 2.125% 03-11-27 CV | EUR | 200 000 | 195 283,60 | 0,18 |
| AUSTRIAMICROSYSTEMS AG 0.875% 28-09-22 | USD | 5 000 000 | 3 968 077,02 | 3,56 |
| **TOTAL AUTRICHE** | | | **4 163 360,62** | **3,74** |
| **BELGIQUE** | | | | |
| FORTIS BK TV07-191272 CV | EUR | 2 000 000 | 1 835 904,47 | 1,65 |
| UMICORE ZCP 23-06-25 CV | EUR | 1 200 000 | 1 324 755,13 | 1,19 |
| **TOTAL BELGIQUE** | | | **3 160 659,60** | **2,84** |
| **DANEMARK** | | | | |
| GN GREAT NORDIC LTD AS ZCP 21-05-24 | EUR | 300 000 | 369 767,53 | 0,33 |
| **TOTAL DANEMARK** | | | **369 767,53** | **0,33** |
| **ESPAGNE** | | | | |
| ALMIRALL 0.25% 14-12-21 CV | EUR | 1 100 000 | 1 101 569,95 | 1,00 |
| AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV | EUR | 2 000 000 | 2 818 789,94 | 2,54 |
| CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV | EUR | 1 700 000 | 2 252 021,51 | 2,02 |
| CELLNEX TELECOM 1.5% 16-01-26 CV | EUR | 700 000 | 1 201 407,00 | 1,08 |
| INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0.625% 17-11-22 | EUR | 4 700 000 | 4 549 812,21 | 4,09 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28 | EUR | 900 000 | 904 890,04 | 0,81 |
| **TOTAL ESPAGNE** | | | **12 828 490,65** | **11,54** |
| **ETATS-UNIS** | | | | |
| CITIBANK NA 1.75% 01-05-26 CV | USD | 326 000 | 423 860,37 | 0,38 |
| JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 18-09-22 | EUR | 500 000 | 747 466,57 | 0,67 |
| **TOTAL ETATS-UNIS** | | | **1 171 326,94** | **1,05** |
| **FRANCE** | | | | |
| ACCOR 0.7% 07-12-27 CV | EUR | 25 107 | 1 319 755,00 | 1,19 |
| ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23 | EUR | 900 000 | 1 635 966,14 | 1,47 |
| ATOS SE ZCP 06-11-24 CV | EUR | 1 300 000 | 1 624 765,82 | 1,46 |
| EDENRED ZCP 06-09-24 CV | EUR | 21 790 | 1 364 204,20 | 1,22 |
| EDF ZCP 14-09-24 CV | EUR | 208 640 | 3 170 305,46 | 2,85 |
| ELIS EX HOLDELIS ZCP 06-10-23 | EUR | 74 567 | 2 317 774,19 | 2,09 |
| FRAN 0.875% 15-05-27 CV | EUR | 18 639 | 2 694 987,25 | 2,42 |
| KERING ZCP 30-09-22 CV EMTN | EUR | 2 000 000 | 2 254 127,78 | 2,03 |
| KORIAN 0.875% 06-03-27 CV | EUR | 17 291 | 984 586,30 | 0,89 |
| REMY COIN 0.125% 07-09-26 | EUR | 4 794 | 827 294,58 | 0,74 |
| SAFRAN SA ZCP 21-06-23 CV | EUR | 9 911 | 1 503 623,58 | 1,35 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 15-06-26 | EUR | 5 820 | 1 137 389,14 | 1,02 |
| SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV | EUR | 1 200 000 | 1 426 244,77 | 1,28 |
| SOITEC SA ZCP 28-06-23 CV | EUR | 4 103 | 685 463,87 | 0,62 |
| UBISOFT ZCP 24-09-24 CV | EUR | 7 401 | 854 404,11 | 0,77 |
| VALE ELEC ET ZCP 16-06-21 EMTN | USD | 1 000 000 | 817 529,19 | 0,74 |
| VINCI 0.375% 16-02-22 | USD | 400 000 | 386 176,18 | 0,34 |
| WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV | EUR | 1 971 | 243 414,27 | 0,22 |
| WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV | EUR | 14 276 | 1 615 454,61 | 1,45 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **26 863 466,44** | **24,15** |
| **ILES VIERGES BRITANNIQUES** | | | | |
| MAILRU GROUP 1.625% 01-10-25 | USD | 600 000 | 470 453,00 | 0,42 |
| **TOTAL ILES VIERGES BRITANNIQUES** | | | **470 453,00** | **0,42** |
| **ITALIE** | | | | |
| NEXI 1.75% 24-04-27 CV | EUR | 3 100 000 | 3 651 904,77 | 3,28 |
| PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV | EUR | 1 500 000 | 1 562 151,89 | 1,40 |
| PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26 | EUR | 1 200 000 | 1 205 333,63 | 1,08 |
| SNAM ZCP 20-03-22 | EUR | 1 000 000 | 1 038 531,23 | 0,94 |
| TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22 | EUR | 5 400 000 | 5 423 117,09 | 4,88 |
| **TOTAL ITALIE** | | | **12 881 038,61** | **11,58** |
| **LUXEMBOURG** | | | | |
| ARCELLOR MITTAL 5.5% 18-05-23 | USD | 6 166 | 385 220,55 | 0,35 |
| GLOBAL FASHION GROUP 1.25% 15-03-28 | EUR | 800 000 | 788 638,95 | 0,71 |
| GRAN CITY PRO 0.25% 02-03-22 | EUR | 700 000 | 731 767,55 | 0,65 |
| LAGFIN SCA 2.0% 02-07-25 CV | EUR | 700 000 | 842 292,74 | 0,76 |
| **TOTAL LUXEMBOURG** | | | **2 747 919,79** | **2,47** |
| **PAYS-BAS** | | | | |
| AMERICA MOVIL BV ZCP 02-03-24 | EUR | 200 000 | 211 559,16 | 0,20 |
| IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11-11-22 CV | EUR | 1 700 000 | 2 236 139,39 | 2,01 |
| JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26 | EUR | 1 000 000 | 1 017 470,87 | 0,91 |
| JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 2.25% 25-01-24 | EUR | 1 400 000 | 1 774 966,12 | 1,60 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| STMICROELECTRONICS NV 0.0000010% 04-08-25 | USD | 1 000 000 | 989 864,75 | 0,89 |
| **TOTAL PAYS-BAS** | | | **6 230 000,29** | **5,61** |
| **ROYAUME-UNI** | | | | |
| OCADO GROUP 0.75% 18-01-27 CV | GBP | 200 000 | 231 508,16 | 0,20 |
| **TOTAL ROYAUME-UNI** | | | **231 508,16** | **0,20** |
| **SUISSE** | | | | |
| SIKA AG 0.15% 05-06-25 CV | CHF | 380 000 | 535 289,67 | 0,48 |
| **TOTAL SUISSE** | | | **535 289,67** | **0,48** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **98 683 010,65** | **88,71** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées** | | | **98 683 010,65** | **88,71** |
| **Organismes de placement collectif** | | | | |
| **OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays** | | | | |
| **FRANCE** | | | | |
| AMUNDI CASH INSTITUT SRI-IC | EUR | 5,691 | 1 233 818,83 | 1,12 |
| AMUNDI TRESO COURT TERME P(C) | EUR | 32 210,953 | 3 153 574,70 | 2,83 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **4 387 393,53** | **3,95** |
| **LUXEMBOURG** | | | | |
| AMUNDI FUNDS CONVERTIBLE GLOBAL - OE (C) | EUR | 4 062,564 | 4 626 691,64 | 4,16 |
| **TOTAL LUXEMBOURG** | | | **4 626 691,64** | **4,16** |
| **TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays** | | | **9 014 085,17** | **8,11** |
| **TOTAL Organismes de placement collectif** | | | **9 014 085,17** | **8,11** |
| **Instruments financier à terme** | | | | |
| **Engagements à terme fermes** | | | | |
| **Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| EURO STOXX 50 0621 | EUR | -55 | 15 400,00 | 0,01 |
| **TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | **15 400,00** | **0,01** |
| **TOTAL Engagements à terme fermes** | | | **15 400,00** | **0,01** |
| **Engagements à terme conditionnels** | | | | |
| **Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé** | | | | |
| AIRBUS SE 08/2021 CALL 105 | EUR | 269 | 192 604,00 | 0,18 |
| DJ EURO STOXX 50 07/2021 CALL 4050 | EUR | 97 | 70 810,00 | 0,06 |
| **TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé** | | | **263 414,00** | **0,24** |
| **TOTAL Engagements à terme conditionnels** | | | **263 414,00** | **0,24** |
| **TOTAL Instruments financier à terme** | | | **278 814,00** | **0,25** |
| **Appel de marge** | | | | |
| APPEL MARGE CACEIS | EUR | -15 400 | -15 400,00 | -0,02 |
| **TOTAL Appel de marge** | | | **-15 400,00** | **-0,02** |
| **Créances** | | | **9 434 841,40** | **8,49** |
| **Dettes** | | | **-9 476 834,22** | **-8,52** |
| **Comptes financiers** | | | **3 140 433,96** | **2,82** |
| **Actif net** | | | **111 240 482,28** | **100,00** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION P C** | **EUR** | **128 668,730** | **665,39** |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION I C** | **EUR** | **24 001,060** | **1 067,64** |
| **Action AMUNDI CONVERTIBLE CONSERVATIVE SRI ACTION PM C** | **EUR** | **1,000** | **104,71** |

# AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING
# EUROPEAN CREDIT SRI

**COMPTES ANNUELS**
**31/05/2021**

## BILAN ACTIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **IMMOBILISATIONS NETTES** | **0,00** | **0,00** |
| **DÉPÔTS** | **0,00** | **0,00** |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **1 193 706 512,75** | **718 349 001,85** |
| **Actions et valeurs assimilées** | **0,00** | **0,00** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Obligations et valeurs assimilées** | **1 063 715 775,05** | **646 974 128,11** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 1 063 715 775,05 | 646 974 128,11 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Titres de créances** | **85 029 988,75** | **21 306 392,98** |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 85 029 988,75 | 21 306 392,98 |
| Titres de créances négociables | 85 029 988,75 | 21 306 392,98 |
| Autres titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Organismes de placement collectif** | **39 899 693,60** | **47 732 938,61** |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 39 899 693,60 | 47 732 938,61 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| **Opérations temporaires sur titres** | **0,00** | **0,00** |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives de titres prêtés | 0,00 | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| **Instruments financiers à terme** | **5 061 055,35** | **2 335 542,15** |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 761 329,13 | 515 089,00 |
| Autres opérations | 4 299 726,22 | 1 820 453,15 |
| **Autres instruments financiers** | **0,00** | **0,00** |
| **CRÉANCES** | **126 569 234,70** | **62 295 561,74** |
| Opérations de change à terme de devises | 121 189 142,25 | 57 116 064,80 |
| Autres | 5 380 092,45 | 5 179 496,94 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **71 484 782,88** | **1 765 038,18** |
| Liquidités | 71 484 782,88 | 1 765 038,18 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **1 391 760 530,33** | **782 409 601,77** |

## BILAN PASSIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 1 189 272 245,13 | 717 976 737,28 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau (a) | 10,04 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b) | 9 865 547,63 | -10 784 048,64 |
| Résultat de l'exercice (a,b) | 12 195 219,06 | 4 706 357,92 |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *** | **1 211 333 021,86** | **711 899 046,56** |
| ** Montant représentatif de l'actif net* | | |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **5 061 055,35** | **2 629 323,17** |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 422,13 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | 5 061 055,35 | 2 628 901,04 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 761 329,13 | 515 088,18 |
| Autres opérations | 4 299 726,22 | 2 113 812,86 |
| **DETTES** | **175 366 453,12** | **67 881 232,04** |
| Opérations de change à terme de devises | 119 204 165,10 | 55 860 151,02 |
| Autres | 56 162 288,02 | 12 021 081,02 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| Concours bancaires courants | 0,00 | 0,00 |
| Emprunts | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL DU PASSIF** | **1 391 760 530,33** | **782 409 601,77** |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

## HORS-BILAN AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| FV CBOT UST 5 0920 | 0,00 | 25 183 244,65 |
| FV CBOT UST 5 0921 | 35 755 779,41 | 0,00 |
| XEUR FGBM BOB 0620 | 0,00 | 63 385 350,00 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | 203 157 760,00 | 0,00 |
| CBO US UST 2A 0310 | 0,00 | 9 132 748,24 |
| TY CBOT YST 1 0920 | 0,00 | 7 375 994,52 |
| US 10YR NOTE 0921 | 6 366 754,59 | 0,00 |
| CBFT CBOT YST 0920 | 0,00 | 3 111 627,41 |
| US 10Y ULT 0921 | 61 530 832,11 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| XEUR FGBS SCH 0620 | 0,00 | 158 669 880,00 |
| XEUR FGBS SCH 0621 | 419 272 390,00 | 0,00 |
| XEUR FGBL BUN 0620 | 0,00 | 45 529 440,00 |
| FGBL BUND 10A 0621 | 128 984 460,00 | 0,00 |
| TU CBOT UST 2 0921 | 1 805 376,64 | 0,00 |
| XEUR FGBX BUX 0620 | 0,00 | 5 088 960,00 |
| XEUR FGBX BUX 0621 | 7 858 500,00 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Credit Default Swaps | | |
| HANNOVER 5.75% 9/40_ | 0,00 | 750 000,00 |
| MUNICH RE 6% 05/41_2 | 0,00 | 750 000,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 0,00 | 18 750 000,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 0,00 | 18 750 000,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 0,00 | 37 500 000,00 |
| UNIBAIL 2.375% 02/21 | 0,00 | 2 500 000,00 |
| CDS BNP. S11_200625 | 0,00 | 3 150 000,00 |
| VERI CO 4.125 03-27_ | 0,00 | 2 247 494,04 |
| SHEL INT 0.75 05-24_ | 0,00 | 2 750 000,00 |
| TOTAL CAP 3.125 9/22 | 0,00 | 2 750 000,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 17 750 062,50 | 0,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 35 500 125,00 | 0,00 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | 17 750 062,50 | 0,00 |
| Autres engagements | | |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Produits sur opérations financières** | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 0,00 | 1 669,71 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 13 350 052,35 | 4 983 859,75 |
| Produits sur titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 8 250,47 | 0,00 |
| Produits sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (1)** | **13 358 302,82** | **4 985 529,46** |
| | | |
| **Charges sur opérations financières** | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 7 931,23 | 1 080,93 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur dettes financières | 88 198,40 | 21 453,60 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (2)** | **96 129,63** | **22 534,53** |
| | | |
| **RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)** | **13 262 173,19** | **4 962 994,93** |
| Autres produits (3) | 0,00 | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 4 014 569,95 | 1 050 230,88 |
| | | |
| **RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)** | **9 247 603,24** | **3 912 764,05** |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | 2 947 615,82 | 793 593,87 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 | 0,00 |
| **RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)** | **12 195 219,06** | **4 706 357,92** |

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :
- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.
La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

**Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19**

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

**Règles d'évaluation des actifs**

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.
Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».
Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

***Dépôts :***

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

***Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.
Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

***Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

***Titres de créances négociables :***

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

***OPC détenus :***

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

***Opérations temporaires sur titres :***

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

***Instruments financiers à terme :***

**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

**Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

***Les Swaps :***

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

***Engagements Hors Bilan :***

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.
Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.
Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

**Frais de gestion**

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0010111146 - EUROPEAN CREDIT SRI ID : Taux de frais maximum de 0.70% TTC
FR0013521218 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O : Taux de frais maximum de 0.10% TTC
FR0013521200 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI : Taux de frais maximum de 1,20% TTC
FR0013473394 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI : Taux de frais maximum de 0.25% TTC
FR0013460193 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI : Taux de frais maximum de 1.20 % TTC
FR0013472479 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI : Taux de frais maximum de 0.10 % TTC
FR0013455359 - EUROPEAN CREDIT SRI I2C : Taux de frais maximum de 0.25 % TTC
FR0013334570 - EUROPEAN CREDIT SRI RC : Taux de frais maximum de 0.90 % TTC
FR0010749853 - EUROPEAN CREDIT SRI PC : Taux de frais maximum de 1,20 % TTC
FR0010035162 - EUROPEAN CREDIT SRI IC : Taux de frais maximum de 0,70 % TTC
FR0014001O03 - EUROPEAN CREDIT SRI M : Taux de frais maximum de 0.80% TTC

**Swing pricing**

Le Swing Pricing est un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative d'un OPC. En cas de souscriptions et/ou de rachats significatifs dans l'OPC, ce mécanisme permet d'ajuster la valeur liquidative à la hausse ou à la baisse selon la variation du solde net des souscriptions/rachats afin de protéger les porteurs actuels de l'effet de dilution généré par les coûts de réaménagement du portefeuille.
Ce mécanisme de Swing Pricing se traduit par une répartition différente des coûts entre les investisseurs présents et les investisseurs entrants/sortants. Son déclenchement ne génère pas de coûts supplémentaires pour les investisseurs déjà présents dans l'OPC concerné.
Les coûts de réaménagement du portefeuille (frais de transaction, taxes, coûts de liquidité…) liés aux souscriptions/ rachats sont supportés par les investisseurs entrants ou sortants ayant généré des mouvements de souscriptions/rachats importants.
La mise en œuvre du Swing Pricing n'entraîne pas de changement des modalités de souscriptions / rachats.
La méthode de Swing Pricing appliquée par le groupe Amundi est celle avec seuil de déclenchement : le Swing Pricing sera appliqué sur la valeur liquidative, uniquement lorsque le solde net de souscriptions / rachats aura atteint un seuil prédéfini.
Si le seuil de déclenchement est atteint, la valeur liquidative est « swinguée » i.e. sa valeur est ajustée d'un montant déterminé par un facteur d'ajustement apporté à la valeur liquidative : le facteur de swing
L'ajustement de la valeur liquidative se fait à la hausse en cas de collecte nette positive (souscriptions> rachats) ou à la baisse en cas de collecte nette négative (rachats> souscriptions).
En raison de l'application du Swing Pricing, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement des actifs détenus en portefeuille.
Le niveau du seuil de déclenchement ainsi que le facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la Société de gestion, et ils sont revus a minima sur un rythme trimestriel.
La connaissance des paramètres ou informations de nature à déclencher le Swing Pricing peuvent créer des situations de conflit d'intérêt. Ceux-ci sont prises en compte dans la cartographie des risques de conflit d'intérêt d'Amundi. Ces paramètres sont par conséquent confidentiels et non communicables de manière à préserver l'intérêt des investisseurs.

**Affectation des sommes distribuables**

***Définition des sommes distribuables***

Les sommes distribuables sont constituées par :

***Le résultat :***

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.
Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

***Les Plus et Moins-values :***

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices

antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

***Modalités d'affectation des sommes distribuables :***

| *Action(s)* | *Affectation du résultat net* | *Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées* |
|---|---|---|
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI OPTIMUM C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI PM-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI S-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action EUROPEAN CREDIT SRI I2C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action EUROPEAN CREDIT SRI IC | Capitalisation | Capitalisation |
| Action EUROPEAN CREDIT SRI ID | Distribution | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV |
| Action EUROPEAN CREDIT SRI M | Capitalisation | Capitalisation |
| Action EUROPEAN CREDIT SRI PC | Capitalisation | Capitalisation |
| Action EUROPEAN CREDIT SRI RC | Capitalisation | Capitalisation |

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE** | **711 899 046,56** | **0,00** |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC) | 750 387 665,15 | 857 826 114,65 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -290 454 477,32 | -116 916 913,71 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 20 863 297,95 | 1 340 365,59 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -9 909 494,25 | -5 538 800,16 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | 20 169 751,21 | 21 129 681,41 |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | -18 336 028,32 | -25 532 130,86 |
| Frais de transactions | -2 180 387,86 | -1 274 940,20 |
| Différences de change | -4 716 061,67 | 509 827,65 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 24 300 955,60 | -22 791 053,97 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *1 509 901,63* | *-22 791 053,97* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *22 791 053,97* | *0,00* |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme | 160 143,55 | -765 867,89 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *-605 724,34* | *-765 867,89* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *765 867,89* | *0,00* |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | -98 991,97 | 0,00 |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | 9 247 603,24 | 3 912 764,05 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Autres éléments | -0,01 | 0,00 |
| **ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE** | **1 211 333 021,86** | **711 899 046,56** |

## 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

| | Montant | % |
|---|---|---|
| **ACTIF** | | |
| **OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | | |
| Autres obligations (indexées, titres participatifs) | 4 467 516,23 | 0,37 |
| Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 1 059 248 258,82 | 87,44 |
| **TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | **1 063 715 775,05** | **87,81** |
| **TITRES DE CRÉANCES** | | |
| Bons du Trésor | 85 029 988,75 | 7,02 |
| **TOTAL TITRES DE CRÉANCES** | **85 029 988,75** | **7,02** |
| **PASSIF** | | |
| **OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | | |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| **HORS-BILAN** | | |
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Taux | 306 811 126,11 | 25,33 |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | **306 811 126,11** | **25,33** |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Crédit | 71 000 250,00 | 5,86 |
| Taux | 557 920 726,64 | 46,06 |
| **TOTAL AUTRES OPÉRATIONS** | **628 920 976,64** | **51,92** |

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 1 059 248 258,82 | 87,44 | 0,00 | 0,00 | 4 467 516,23 | 0,37 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 85 029 988,75 | 7,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 71 484 782,88 | 5,90 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 306 811 126,11 | 25,33 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 557 920 726,64 | 46,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

| | < 3 mois | % | ]3 mois - 1 an] | % | ]1 - 3 ans] | % | ]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6 945 318,63 | 0,57 | 153 056 588,54 | 12,64 | 903 713 867,88 | 74,60 |
| Titres de créances | 85 029 988,75 | 7,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 71 484 782,88 | 5,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 238 913 539,41 | 19,72 | 67 897 586,70 | 5,61 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 421 077 766,64 | 34,76 | 0,00 | 0,00 | 136 842 960,00 | 11,30 |

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

## 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

| | Devise 1 USD | | Devise 2 GBP | | Devise 3 | | Devise N Autre(s) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 78 354 837,08 | 6,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OPC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Créances | 22 328 518,52 | 1,84 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 759 930,41 | 0,06 | 39 968,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dettes | 98 123 114,90 | 8,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 103 653 366,11 | 8,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 1 805 376,64 | 0,15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

| | Nature de débit/crédit | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **CRÉANCES** | | |
| | Achat à terme de devise | 20 851 089,98 |
| | Fonds à recevoir sur vente à terme de devises | 100 338 052,27 |
| | Ventes à règlement différé | 416 500,00 |
| | Dépôts de garantie en espèces | 2 814 643,84 |
| | Coupons et dividendes en espèces | 54 687,50 |
| | Collatéraux | 2 080 000,00 |
| | Autres créances | 14 261,11 |
| **TOTAL DES CRÉANCES** | | **126 569 234,70** |
| **DETTES** | | |
| | Vente à terme de devise | 98 123 114,90 |
| | Fonds à verser sur achat à terme de devises | 21 081 050,20 |
| | Achats à règlement différé | 49 122 928,91 |
| | Frais de gestion fixe | 956 086,11 |
| | Collatéraux | 4 010 000,00 |
| | Autres dettes | 2 073 273,00 |
| **TOTAL DES DETTES** | | **175 366 453,12** |
| **TOTAL DETTES ET CRÉANCES** | | **-48 797 218,42** |

## 3.6. CAPITAUX PROPRES

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 102 506,578 | 10 747 363,79 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -12 504,965 | -1 313 392,35 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 90 001,613 | 9 433 971,44 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 90 001,613 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI OPTIMUM C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 272,000 | 27 191,05 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -32,000 | -3 154,56 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 240,000 | 24 036,49 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 241,000 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI PM-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 453 039,190 | 47 420 893,19 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -5 454,789 | -567 504,87 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 447 584,401 | 46 853 388,32 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 447 584,401 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI S-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 397 337,641 | 401 482 248,23 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -82 349,103 | -81 519 162,83 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 314 988,538 | 319 963 085,40 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 565 205,395 | |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI I2C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1 665,023 | 167 885 045,61 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -1 224,075 | -122 358 694,29 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 440,948 | 45 526 351,32 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 3 037,938 | |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI IC** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 4 661,645 | 7 678 045,86 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -28 841,278 | -47 884 007,93 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -24 179,633 | -40 205 962,07 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 22 536,076 | |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI ID** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1 113,311 | 1 146 417,29 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -11 561,482 | -11 692 115,50 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -10 448,171 | -10 545 698,21 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 15 906,668 | |

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI M** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 100,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 100,00 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI PC** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 809 204,576 | 104 743 492,02 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -175 524,166 | -23 012 895,16 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 633 680,410 | 81 730 596,86 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1 633 760,814 | |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI RC** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 86 201,341 | 9 256 868,11 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -19 666,333 | -2 103 549,83 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 66 535,008 | 7 153 318,28 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 67 001,008 | |

### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI OPTIMUM C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI PM-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI S-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI I2C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI IC** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI ID** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI M** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI PC** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI RC** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 923,61 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,05 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI OPTIMUM C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 67,66 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,20 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI PM-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 149 877,93 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,81 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI S-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 376 793,27 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,10 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI I2C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 648 823,79 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,25 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI IC** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 391 930,34 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,65 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI ID** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 118 186,15 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,65 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI M** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,03 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,13 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI PC** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 2 293 641,31 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,20 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI RC** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 34 325,86 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,90 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

### 3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

### 3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

## 3.9. AUTRES INFORMATIONS

### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Titres pris en pension livrée | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 |

### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | 0,00 |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan | 0,00 |

### 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

| | Code ISIN | Libellé | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| Actions | | | 0,00 |
| Obligations | | | 37 734 109,08 |
| | FR0013508512 | CA 1.0% 22-04-26 EMTN | 5 160 643,57 |
| | FR0013516184 | CA 1.625% 05-06-30 EMTN | 9 466 379,71 |
| | FR0013533999 | CA 4.0% PERP | 11 820 966,77 |
| | FR0012444750 | CA ASSURANCES 4.25% PERP | 11 286 119,03 |
| TCN | | | 0,00 |
| OPC | | | 39 899 693,60 |
| | FR0013350212 | AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR-I(C) | 10 745 199,00 |
| | LU2247576205 | AMUNDI FUNDS ARGO BOND DYNAM Z HDG EUR C | 5 428 995,00 |
| | LU2330497780 | AMUNDI FUNDS GCESG IB - Z EUR Hgd (C) | 2 994 960,00 |
| | LU2132230389 | Amundi Funds Total Hybrid Bond Z EURC | 10 524 900,00 |
| | FR0013053451 | AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR | 2 205 281,80 |
| | FR0013531274 | AMUNDI SOCIAL BONDS S-C | 3 967 964,80 |
| | LU1892246130 | PI Solutions SICAV - European Credit Continuum part J2 | 535 053,00 |
| | IE00BN2B2D83 | SELECT INVESTMENT GRADE BOND QI3 EUR ACC | 3 497 340,00 |
| Instruments financiers à terme | | | 0,00 |
| **Total des titres du groupe** | | | **77 633 802,68** |

## 3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

### Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Report à nouveau | 10,04 | 0,00 |
| Résultat | 12 195 219,06 | 4 706 357,92 |
| **Total** | **12 195 229,10** | **4 706 357,92** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 113 073,33 | 0,00 |
| **Total** | **113 073,33** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI OPTIMUM C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 66,46 | 0,43 |
| **Total** | **66,46** | **0,43** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI PM-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 278 712,85 | 0,00 |
| **Total** | **278 712,85** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI S-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 7 403 986,66 | 1 619 062,50 |
| **Total** | **7 403 986,66** | **1 619 062,50** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI I2C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 3 528 911,78 | 2 086 838,91 |
| **Total** | **3 528 911,78** | **2 086 838,91** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI IC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 281 444,96 | 458 678,26 |
| **Total** | **281 444,96** | **458 678,26** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI ID** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 122 640,41 | 160 500,97 |
| Report à nouveau de l'exercice | 91,34 | 16,65 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **122 731,75** | **160 517,62** |
| **Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution** | | |
| Nombre de parts | 15 906,668 | 26 354,839 |
| Distribution unitaire | 7,71 | 6,09 |
| **Crédit d'impôt** | | |
| Crédit d’impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 0,00 |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI M** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,38 | 0,00 |
| **Total** | **0,38** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI PC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 430 542,05 | 380 994,34 |
| **Total** | **430 542,05** | **380 994,34** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI RC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 35 758,88 | 265,86 |
| **Total** | **35 758,88** | **265,86** |

## Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 9 865 547,63 | -10 784 048,64 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **9 865 547,63** | **-10 784 048,64** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 66 763,66 | 0,00 |
| **Total** | **66 763,66** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI OPTIMUM C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 208,10 | -1,26 |
| **Total** | **208,10** | **-1,26** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI PM-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 331 662,11 | 0,00 |
| **Total** | **331 662,11** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI S-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 4 680 895,82 | -3 459 519,19 |
| **Total** | **4 680 895,82** | **-3 459 519,19** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI I2C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 2 522 323,16 | -3 875 103,69 |
| **Total** | **2 522 323,16** | **-3 875 103,69** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI IC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 308 470,59 | -1 133 900,51 |
| **Total** | **308 470,59** | **-1 133 900,51** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI ID** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 134 393,25 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,00 | -396 815,75 |
| **Total** | **134 393,25** | **-396 815,75** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI M** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -0,20 | 0,00 |
| **Total** | **-0,20** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI PC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 1 762 041,23 | -1 918 009,29 |
| **Total** | **1 762 041,23** | **-1 918 009,29** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI RC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 58 789,91 | -698,95 |
| **Total** | **58 789,91** | **-698,95** |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **Actif net Global en EUR** | **711 899 046,56** | **1 211 333 021,86** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O-C en EUR** | | |
| Actif net | 0,00 | 9 436 374,60 |
| Nombre de titres | 0,00 | 90 001,613 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 104,84 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,74 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 1,25 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI OPTIMUM C en EUR** | | |
| Actif net | 95,27 | 24 109,30 |
| Nombre de titres | 1,000 | 241,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 95,27 | 100,03 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -1,26 | 0,86 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,43 | 0,27 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI PM-C en EUR** | | |
| Actif net | 0,00 | 46 650 588,37 |
| Nombre de titres | 0,00 | 447 584,401 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 104,22 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,74 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,62 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI S-C en EUR** | | |
| Actif net | 238 818 822,96 | 572 311 289,77 |
| Nombre de titres | 250 216,857 | 565 205,395 |
| Valeur liquidative unitaire | 954,44 | 1 012,57 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -13,82 | 8,28 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 6,47 | 13,09 |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI I2C en EUR** | | |
| Actif net | 248 606 987,90 | 308 087 289,43 |
| Nombre de titres | 2 596,990 | 3 037,938 |
| Valeur liquidative unitaire | 95 728,89 | 101 413,29 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -1 492,15 | 830,27 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 803,56 | 1 161,61 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI IC en EUR** | | |
| Actif net | 73 821 493,14 | 37 574 031,95 |
| Nombre de titres | 46 715,709 | 22 536,076 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 580,22 | 1 667,28 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -24,27 | 13,68 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 9,81 | 12,48 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI ID en EUR** | | |
| Actif net | 25 834 248,24 | 16 352 941,86 |
| Nombre de titres | 26 354,839 | 15 906,668 |
| Valeur liquidative unitaire | 980,24 | 1 028,05 |
| +/- values nettes unitaire non distribuées | 0,00 | 8,44 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -15,05 | 0,00 |
| Distribution unitaire sur résultat | 6,09 | 7,71 |
| Crédit d'impôt unitaire | 0,00 | 0,00 (*) |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI M en EUR** | | |
| Actif net | 0,00 | 100,13 |
| Nombre de titres | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 100,13 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | -0,20 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,38 |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI PC en EUR** | | |
| Actif net | 124 770 154,90 | 213 752 818,78 |
| Nombre de titres | 1 000 080,404 | 1 633 760,814 |
| Valeur liquidative unitaire | 124,76 | 130,83 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -1,91 | 1,07 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,38 | 0,26 |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI RC en EUR** | | |
| Actif net | 47 244,15 | 7 143 477,67 |
| Nombre de titres | 466,000 | 67 001,008 |
| Valeur liquidative unitaire | 101,38 | 106,61 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -1,49 | 0,87 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,57 | 0,53 |

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

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Obligations et valeurs assimilées** | | | | |
| **Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| **ALLEMAGNE** | | | | |
| ALLIANZ SE 3.5% PERP | USD | 10 000 000 | 8 429 067,00 | 0,70 |
| CONTINENTAL 2.5% 27-08-26 EMTN | EUR | 3 400 000 | 3 836 563,04 | 0,32 |
| COVESTRO AG 1.375% 12-06-30 | EUR | 4 200 000 | 4 502 100,18 | 0,37 |
| DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47 | EUR | 1 900 000 | 1 970 333,39 | 0,16 |
| **TOTAL ALLEMAGNE** | | | **18 738 063,61** | **1,55** |
| **AUSTRALIE** | | | | |
| AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY 1.625% 11-03-81 | EUR | 2 100 000 | 2 140 206,53 | 0,18 |
| SCENTRE MANAGEMENT 1.45% 28-03-29 | EUR | 7 000 000 | 7 427 580,90 | 0,61 |
| **TOTAL AUSTRALIE** | | | **9 567 787,43** | **0,79** |
| **AUTRICHE** | | | | |
| OMV AG 2.5% PERP | EUR | 5 700 000 | 6 061 497,80 | 0,51 |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.5% 12-03-30 | EUR | 8 000 000 | 8 174 628,09 | 0,67 |
| UNIQ VERS AG 6.0% 27-07-46 | EUR | 7 500 000 | 9 728 603,45 | 0,80 |
| **TOTAL AUTRICHE** | | | **23 964 729,34** | **1,98** |
| **CANADA** | | | | |
| MGCN 1 1/2 09/25/27 | EUR | 3 800 000 | 4 134 676,34 | 0,34 |
| **TOTAL CANADA** | | | **4 134 676,34** | **0,34** |
| **DANEMARK** | | | | |
| DSVDC 0 3/8 02/26/27 | EUR | 3 800 000 | 3 845 722,22 | 0,31 |
| ISS GLOBAL AS 0.875% 18-06-26 | EUR | 6 000 000 | 6 090 102,50 | 0,50 |
| NYKREDIT 0.875% 28-07-31 | EUR | 6 500 000 | 6 494 678,03 | 0,54 |
| ORSTED 2.25% 24-11-17 | EUR | 5 000 000 | 5 294 613,16 | 0,44 |
| **TOTAL DANEMARK** | | | **21 725 115,91** | **1,79** |
| **ESPAGNE** | | | | |
| ABERTIS INFRA 2.375% 27-09-27 | EUR | 4 100 000 | 4 585 187,72 | 0,38 |
| BANCO NTANDER 1.375% 05-01-26 | EUR | 5 700 000 | 6 006 203,60 | 0,49 |
| BANCO NTANDER 4.75% PERP | EUR | 2 600 000 | 2 719 723,15 | 0,22 |
| BBVA 1.0% 16-01-30 | EUR | 4 500 000 | 4 524 131,03 | 0,38 |
| BBVA 5.875% PERP | EUR | 5 000 000 | 5 449 859,59 | 0,45 |
| FERROVIAL EMISIONES 0.54% 12-11-28 | EUR | 5 000 000 | 5 029 421,52 | 0,41 |
| INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26 | EUR | 10 700 000 | 11 557 947,50 | 0,96 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.875% 02-11-26 | EUR | 4 500 000 | 4 856 549,23 | 0,40 |
| **TOTAL ESPAGNE** | | | **44 729 023,34** | **3,69** |
| **ETATS-UNIS** | | | | |
| ABBVIE 2.625% 15-11-28 | EUR | 6 000 000 | 6 996 092,15 | 0,58 |
| BK AMERICA 0.583% 24-08-28 | EUR | 12 200 000 | 12 251 097,85 | 1,01 |
| CITIGROUP 0.5% 08-10-27 EMTN | EUR | 5 000 000 | 5 039 955,69 | 0,42 |
| DOW CHEMICAL COMPANY 0.5% 15-03-27 | EUR | 3 800 000 | 3 821 039,59 | 0,32 |
| EQUINIX 0.25% 15-03-27 | EUR | 5 000 000 | 4 962 553,02 | 0,41 |
| FIDELITY NATL INFORMATION SCES 1.5% 21-05-27 | EUR | 4 950 000 | 5 248 628,40 | 0,43 |
| GE 0.875% 17-05-25 | EUR | 6 000 000 | 6 156 909,46 | 0,51 |
| GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.6% 20-05-27 | EUR | 8 700 000 | 8 647 290,72 | 0,71 |
| INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26 | EUR | 7 000 000 | 7 590 384,88 | 0,62 |
| JP MORGAN CHASE AND CO 1.638% 18-05-28 | EUR | 12 750 000 | 13 672 561,79 | 1,13 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| MAN 1 3/4 06/22/26 | EUR | 10 650 000 | 11 608 404,42 | 0,95 |
| MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 1.349% 21-09-26 | EUR | 5 000 000 | 5 329 751,77 | 0,44 |
| MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25 | EUR | 5 900 000 | 6 040 030,05 | 0,50 |
| MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 0.406% 29-10-27 | EUR | 15 600 000 | 15 587 528,92 | 1,29 |
| PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.25% 10-09-27 | EUR | 6 050 000 | 6 062 669,72 | 0,50 |
| WEA FINNANCE LLC 2.875% 15-01-27 | USD | 5 144 500 | 4 358 630,03 | 0,36 |
| **TOTAL ETATS-UNIS** | | | **123 373 528,46** | **10,18** |
| **FINLANDE** | | | | |
| NORDEA BANK AB PUBL 3.5% PERP | EUR | 7 000 000 | 7 380 576,93 | 0,61 |
| STORA ENSO OYJ 2.5% 21-03-28 | EUR | 8 400 000 | 9 534 129,39 | 0,79 |
| **TOTAL FINLANDE** | | | **16 914 706,32** | **1,40** |
| **FRANCE** | | | | |
| AIRBUS GROUP SE 2.0% 07-04-28 | EUR | 10 000 000 | 11 072 984,44 | 0,91 |
| AIR LIQUIDE 0.375% 27-05-31 | EUR | 4 200 000 | 4 216 813,30 | 0,34 |
| ALSTOM 0.0% 11-01-29 | EUR | 5 900 000 | 5 723 815,85 | 0,47 |
| ARKEMA 2.75% PERP EMTN | EUR | 4 500 000 | 4 835 708,02 | 0,40 |
| AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN | EUR | 10 700 000 | 12 037 165,61 | 1,00 |
| BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.625% 03-11-28 | EUR | 4 800 000 | 4 787 987,09 | 0,39 |
| BNP 4.032 12/31/49 | EUR | 11 000 000 | 12 663 576,15 | 1,04 |
| BNP PAR 0.5% 19-02-28 EMTN | EUR | 15 000 000 | 14 996 810,72 | 1,24 |
| BNP PARIBAS 5.125% PERP | USD | 13 300 000 | 11 575 259,35 | 0,96 |
| BPCE 0.5% 15-09-27 EMTN | EUR | 5 700 000 | 5 727 366,71 | 0,47 |
| BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN | EUR | 5 000 000 | 4 907 241,09 | 0,41 |
| BQ POSTALE 3.875% PERP | EUR | 6 800 000 | 7 160 648,26 | 0,60 |
| CA 1.0% 22-04-26 EMTN | EUR | 5 000 000 | 5 160 643,57 | 0,42 |
| CA 1.625% 05-06-30 EMTN | EUR | 9 000 000 | 9 466 379,71 | 0,79 |
| CA 4.0% PERP | EUR | 10 800 000 | 11 820 966,77 | 0,98 |
| CA ASSURANCES 4.25% PERP | EUR | 10 000 000 | 11 286 119,03 | 0,93 |
| CAFP 2 5/8 12/15/27 | EUR | 8 400 000 | 9 728 386,45 | 0,81 |
| CAPGEMINI SE 1.125% 23-06-30 | EUR | 3 400 000 | 3 597 532,44 | 0,29 |
| CIE GEN DES ETS MICHELIN 0.0000010% 02-11-28 | EUR | 4 300 000 | 4 215 745,50 | 0,35 |
| CNP ASSU 4.25% 05-06-45 | EUR | 8 200 000 | 9 692 699,04 | 0,80 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 1.875% 25-10-29 | EUR | 5 000 000 | 5 270 213,30 | 0,44 |
| EDF 2.625% PERP | EUR | 9 400 000 | 9 380 372,99 | 0,77 |
| EDF 5% 31/12/2099 | EUR | 4 200 000 | 4 777 889,90 | 0,39 |
| EDF 5 5/8 12/29/49 | USD | 4 500 000 | 4 017 703,50 | 0,33 |
| ENGIE 1.625% PERP | EUR | 4 400 000 | 4 531 426,19 | 0,37 |
| EUTELT 2.0% 02-10-25 | EUR | 5 000 000 | 5 420 000,35 | 0,45 |
| ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29 | EUR | 3 800 000 | 3 837 998,83 | 0,32 |
| INDIGO GROUP SAS 1.625% 19-04-28 | EUR | 3 000 000 | 3 153 236,32 | 0,26 |
| JCDECAUX 2.625% 24-04-28 | EUR | 6 000 000 | 6 674 967,17 | 0,55 |
| KLEPIERRE 0.875% 17-02-31 EMTN | EUR | 10 000 000 | 10 108 820,78 | 0,84 |
| ORANGE 1.75% PERP EMTN | EUR | 8 700 000 | 8 929 856,61 | 0,74 |
| ORANGE 2.375% PERP | EUR | 5 600 000 | 5 887 227,42 | 0,49 |
| RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.375% 08-03-24 | EUR | 5 000 000 | 5 177 597,02 | 0,43 |
| SG AUTRE V PERP | USD | 5 334 000 | 4 467 516,23 | 0,37 |
| SOCIETE GENERALE | EUR | 9 000 000 | 9 004 697,23 | 0,75 |
| SUEZ SA 2.875% PERP | EUR | 1 500 000 | 1 581 273,64 | 0,13 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28-05-28 | EUR | 5 200 000 | 5 183 972,12 | 0,42 |
| THALES 0.0% 26-03-26 EMTN | EUR | 8 700 000 | 8 667 413,72 | 0,72 |
| TOTAL 1.75% PERP EMTN | EUR | 5 800 000 | 5 931 314,07 | 0,49 |
| TOTAL SE 1.625% PERP EMTN | EUR | 11 400 000 | 11 412 858,05 | 0,94 |
| UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP | EUR | 6 300 000 | 6 297 973,80 | 0,52 |
| VIVENDI 1.875% 26-05-26 | EUR | 5 300 000 | 5 722 178,02 | 0,47 |
| WEND INVE 2.5% 09-02-27 | EUR | 7 000 000 | 7 848 299,69 | 0,64 |
| WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN | EUR | 8 200 000 | 8 537 695,12 | 0,70 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **316 496 351,17** | **26,13** |
| **IRLANDE** | | | | |
| BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27 | EUR | 8 550 000 | 8 485 389,90 | 0,70 |
| FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24 | EUR | 5 400 000 | 5 492 789,57 | 0,45 |
| GE CAP 4.625% 22/02/27 *EUR | EUR | 7 750 000 | 9 690 806,60 | 0,80 |
| JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27 | EUR | 6 050 000 | 6 062 300,89 | 0,50 |
| SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26 | EUR | 10 000 000 | 11 174 142,80 | 0,92 |
| **TOTAL IRLANDE** | | | **40 905 429,76** | **3,37** |
| **ITALIE** | | | | |
| 2I RETE GAS 1.608% 31-10-27 | EUR | 3 202 000 | 3 455 979,30 | 0,28 |
| ENEL 1.375% PERP | EUR | 11 400 000 | 11 173 869,98 | 0,92 |
| ENEL 3.375% 24-11-81 | EUR | 5 000 000 | 5 600 930,01 | 0,46 |
| ENI 2.0% PERP | EUR | 5 600 000 | 5 576 734,80 | 0,47 |
| ENI 2.625% PERP | EUR | 5 900 000 | 6 212 664,64 | 0,51 |
| ENI 4.75% 12-09-28 | USD | 10 000 000 | 9 594 580,93 | 0,79 |
| FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0.375% 25-03-28 | EUR | 5 400 000 | 5 418 365,49 | 0,45 |
| INTE 3.75% PERP | EUR | 7 400 000 | 7 323 472,59 | 0,60 |
| MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 23-04-25 | EUR | 3 550 000 | 3 654 780,21 | 0,30 |
| POSTE ITALIANE SPA | EUR | 4 100 000 | 4 075 523,63 | 0,34 |
| UNICREDIT 2.569% 22-09-26 | USD | 3 500 000 | 2 923 471,48 | 0,24 |
| UNICREDIT 2.731% 15-01-32 | EUR | 5 000 000 | 5 136 000,20 | 0,43 |
| UNICREDIT 5.375% PERP | EUR | 6 600 000 | 7 071 418,70 | 0,59 |
| **TOTAL ITALIE** | | | **77 217 791,96** | **6,38** |
| **JERSEY** | | | | |
| HEATHROW FU 1.5% 12-10-25 | EUR | 5 000 000 | 5 258 717,35 | 0,44 |
| **TOTAL JERSEY** | | | **5 258 717,35** | **0,44** |
| **LUXEMBOURG** | | | | |
| AROUNDTOWN PROPERTY 2.125% PERP | EUR | 3 000 000 | 3 050 167,20 | 0,25 |
| AROUNDTOWN SA | EUR | 8 000 000 | 7 824 371,84 | 0,64 |
| BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26 | EUR | 2 800 000 | 2 961 899,32 | 0,25 |
| BEVCO LUX SARL 1.5% 16-09-27 | EUR | 5 000 000 | 5 293 256,72 | 0,43 |
| CPI PROPERTY GROUP 2.75% 12-05-26 | EUR | 4 500 000 | 4 910 985,30 | 0,40 |
| GRAND CITY PROPERTIES SA | EUR | 3 700 000 | 3 659 903,39 | 0,30 |
| SES SOCIETE EUROPEAN DES TELLITES 0.875% 04-11-27 | EUR | 7 700 000 | 7 896 993,04 | 0,66 |
| TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 24-03-25 | EUR | 4 200 000 | 4 204 656,36 | 0,35 |
| WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28 | EUR | 5 000 000 | 4 977 856,87 | 0,41 |
| **TOTAL LUXEMBOURG** | | | **44 780 090,04** | **3,69** |
| **MEXIQUE** | | | | |
| AMERICA MOVIL 0.75% 26-06-27 | EUR | 6 250 000 | 6 424 347,15 | 0,53 |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375/TV 06/09/2073 | EUR | 5 150 000 | 6 065 127,51 | 0,50 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 0.5% 28-05-28 | EUR | 9 800 000 | 9 685 914,13 | 0,80 |
| **TOTAL MEXIQUE** | | | **22 175 388,79** | **1,83** |
| **NORVEGE** | | | | |
| DNB BANK A 4.875% PERP | USD | 8 100 000 | 7 221 456,77 | 0,60 |
| **TOTAL NORVEGE** | | | **7 221 456,77** | **0,60** |
| **PAYS-BAS** | | | | |
| ABN AMRO BK 4.375% PERP | EUR | 11 000 000 | 11 910 123,95 | 0,98 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP | EUR | 11 000 000 | 11 478 988,59 | 0,95 |
| DE BAHN FIN 1.6% PERP | EUR | 2 000 000 | 2 025 365,21 | 0,16 |
| DEME INVE BV FOR 4.375% PERP | EUR | 5 000 000 | 5 862 207,21 | 0,48 |
| DEME SWIS RE 5.75% 15-08-50 | USD | 6 000 000 | 5 771 655,86 | 0,48 |
| EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28 | EUR | 9 000 000 | 9 078 979,48 | 0,75 |
| EDP FIN 1.71% 24-01-28 | USD | 3 000 000 | 2 420 413,15 | 0,20 |
| FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05-01-26 | EUR | 9 000 000 | 10 476 553,77 | 0,87 |
| IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP | EUR | 10 000 000 | 10 269 199,41 | 0,84 |
| ING GROEP NV 0.25% 18-02-29 | EUR | 6 200 000 | 6 064 231,90 | 0,50 |
| ING GROEP NV 1.0% 13-11-30 | EUR | 6 000 000 | 6 088 739,73 | 0,50 |
| KONINKLIJKE KPN NV 5.625%09-300924 | EUR | 4 990 000 | 6 053 504,03 | 0,50 |
| LYB INTL FINANCE II BV 0.875% 17-09-26 | EUR | 3 100 000 | 3 192 217,02 | 0,26 |
| NE PROPERTY BV 2.625% 22-05-23 | EUR | 1 700 000 | 1 767 721,61 | 0,15 |
| NE PROPERTY BV 3.375% 14-07-27 | EUR | 3 614 000 | 4 105 048,05 | 0,34 |
| NIBC BANK NV 0.875% 08-07-25 | EUR | 2 700 000 | 2 801 101,29 | 0,23 |
| NN GROUP NV 4.375% PERP EMTN | EUR | 10 000 000 | 11 447 075,81 | 0,94 |
| PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN | EUR | 4 200 000 | 4 414 219,23 | 0,37 |
| REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP | EUR | 3 500 000 | 3 505 655,06 | 0,29 |
| STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27 | EUR | 7 500 000 | 7 513 663,38 | 0,62 |
| UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23-06-27 | EUR | 8 000 000 | 8 427 405,15 | 0,70 |
| WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP | EUR | 4 000 000 | 3 989 352,20 | 0,33 |
| WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 1.332% 25-09-28 | EUR | 8 100 000 | 8 323 252,21 | 0,69 |
| **TOTAL PAYS-BAS** | | | **146 986 673,30** | **12,13** |
| **ROYAUME-UNI** | | | | |
| ANGLO AMER CAP 1.625% 18-09-25 | EUR | 3 000 000 | 3 224 505,30 | 0,27 |
| BARCLAYS 1.125% 22-03-31 EMTN | EUR | 5 000 000 | 5 033 689,32 | 0,41 |
| BP CAP MK 2.519% 07-04-28 EMTN | EUR | 2 800 000 | 3 214 153,12 | 0,26 |
| BP CAP MK 3.25% PERP | EUR | 10 000 000 | 10 961 268,56 | 0,90 |
| COCACOLA EUROPEAN PARTNERS 1.5% 08-11-27 | EUR | 5 000 000 | 5 386 365,61 | 0,45 |
| DIAGEO FINANCE 1.875% 27-03-27 | EUR | 7 700 000 | 8 481 350,81 | 0,70 |
| HSBC 0.309% 13-11-26 | EUR | 6 500 000 | 6 518 129,38 | 0,54 |
| HSBC 4.0% PERP | USD | 9 600 000 | 8 025 219,11 | 0,67 |
| HSBC HOLDINGS PLC 6.375% PERP | USD | 4 000 000 | 3 630 814,09 | 0,30 |
| ITV 1.375% 26-09-26 | EUR | 7 000 000 | 7 377 449,90 | 0,61 |
| LLOYDS BANKING GROUP 3.5% 01-04-26 | EUR | 5 000 000 | 5 659 258,52 | 0,47 |
| SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY 1.375% 04-09-27 | EUR | 5 000 000 | 5 383 763,16 | 0,44 |
| STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31 | EUR | 8 500 000 | 8 529 825,51 | 0,70 |
| STANDARD CHARTERED 1.214% 23-03-25 | USD | 7 150 000 | 5 919 049,58 | 0,49 |
| TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.875% 29-05-26 | EUR | 6 250 000 | 6 431 652,03 | 0,53 |
| **TOTAL ROYAUME-UNI** | | | **93 776 494,00** | **7,74** |
| **SUEDE** | | | | |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| CASTELLUM AB 0.75% 04-09-26 | EUR | 6 050 000 | 6 110 545,60 | 0,50 |
| MOLNLYCKE HOLDING AB 1.875% 28-02-25 | EUR | 5 000 000 | 5 345 392,04 | 0,44 |
| SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27 | EUR | 5 850 000 | 5 940 357,35 | 0,49 |
| SCANIA CV AB 2.25% 03-06-25 | EUR | 5 150 000 | 5 681 008,51 | 0,47 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11-02-27 | EUR | 6 000 000 | 6 045 131,06 | 0,50 |
| SWEDBANK AB 0.3% 20-05-27 | EUR | 1 800 000 | 1 800 520,72 | 0,15 |
| TELIA COMPANY AB 1.375% 11-05-81 | EUR | 10 900 000 | 11 023 204,93 | 0,91 |
| VOLVO TREASURY AB 4.85% 10-03-78 | EUR | 3 500 000 | 3 803 590,95 | 0,32 |
| **TOTAL SUEDE** | | | **45 749 751,16** | **3,78** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **1 063 715 775,05** | **87,81** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées** | | | **1 063 715 775,05** | **87,81** |
| **Titres de créances** | | | | |
| **Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| **FRANCE** | | | | |
| FRAN TREA BILL BTF ZCP 16-06-21 | EUR | 50 000 000 | 50 012 775,84 | 4,13 |
| FRENCH REP ZCP 30-06-21 | EUR | 35 000 000 | 35 017 212,91 | 2,89 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **85 029 988,75** | **7,02** |
| **TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **85 029 988,75** | **7,02** |
| **TOTAL Titres de créances** | | | **85 029 988,75** | **7,02** |
| **Organismes de placement collectif** | | | | |
| **OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays** | | | | |
| **FRANCE** | | | | |
| AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR-I(C) | EUR | 10 000 | 10 745 199,00 | 0,89 |
| AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - JUST TRANSITION FOR | EUR | 2 000 | 2 205 281,80 | 0,18 |
| AMUNDI SOCIAL BONDS S-C | EUR | 4 000 | 3 967 964,80 | 0,33 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **16 918 445,60** | **1,40** |
| **IRLANDE** | | | | |
| SELECT INVESTMENT GRADE BOND QI3 EUR ACC | EUR | 3 500 | 3 497 340,00 | 0,29 |
| **TOTAL IRLANDE** | | | **3 497 340,00** | **0,29** |
| **LUXEMBOURG** | | | | |
| AMUNDI FUNDS ARGO BOND DYNAM Z HDG EUR C | EUR | 5 500 | 5 428 995,00 | 0,45 |
| AMUNDI FUNDS GCESG IB - Z EUR Hgd (C) | EUR | 3 000 | 2 994 960,00 | 0,25 |
| Amundi Funds Total Hybrid Bond Z EURC | EUR | 10 000 | 10 524 900,00 | 0,86 |
| PI Solutions SICAV - European Credit Continuum part J2 | EUR | 100 | 535 053,00 | 0,05 |
| **TOTAL LUXEMBOURG** | | | **19 483 908,00** | **1,61** |
| **TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays** | | | **39 899 693,60** | **3,30** |
| **TOTAL Organismes de placement collectif** | | | **39 899 693,60** | **3,30** |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Instruments financier à terme** | | | | |
| **Engagements à terme fermes** | | | | |
| **Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| FGBL BUND 10A 0621 | EUR | 759 | -135 140,00 | -0,01 |
| FV CBOT UST 5 0921 | USD | -353 | -13 533,47 | 0,00 |
| TU CBOT UST 2 0921 | USD | 10 | 447,28 | 0,00 |
| US 10YR NOTE 0921 | USD | -59 | 5 654,98 | 0,00 |
| US 10Y ULT 0921 | USD | -519 | 78 466,87 | 0,01 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | EUR | -1 508 | -69 310,00 | -0,01 |
| XEUR FGBS SCH 0621 | EUR | 3 742 | -244 490,00 | -0,02 |
| XEUR FGBX BUX 0621 | EUR | 39 | -227 820,00 | -0,02 |
| **TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | **-605 724,34** | **-0,05** |
| **TOTAL Engagements à terme fermes** | | | **-605 724,34** | **-0,05** |
| **Autres instruments financiers à terme** | | | | |
| **Credit Default Swap** | | | | |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | EUR | -17 750 062,5 | -2 149 863,11 | -0,18 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | EUR | -17 750 062,5 | -2 149 863,11 | -0,17 |
| ITRAXX EUR XOVER S32 | EUR | 35 500 125 | 4 299 726,22 | 0,35 |
| **TOTAL Credit Default Swap** | | | **0,00** | **0,00** |
| **TOTAL Autres instruments financiers à terme** | | | **0,00** | **0,00** |
| **TOTAL Instruments financier à terme** | | | **-605 724,34** | **-0,05** |
| **Appel de marge** | | | | |
| APPEL MARGE CACEIS | USD | -86 851,75 | -71 035,66 | -0,01 |
| APPEL MARGE CACEIS | EUR | 676 760 | 676 760,00 | 0,06 |
| **TOTAL Appel de marge** | | | **605 724,34** | **0,05** |
| **Créances** | | | **126 569 234,70** | **10,45** |
| **Dettes** | | | **-175 366 453,12** | **-14,48** |
| **Comptes financiers** | | | **71 484 782,88** | **5,90** |
| **Actif net** | | | **1 211 333 021,86** | **100,00** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI ID** | **EUR** | **15 906,668** | **1 028,05** |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI M** | **EUR** | **1,000** | **100,13** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI OPTIMUM C** | **EUR** | **241,000** | **100,03** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING-EUROPEAN CREDIT SRI O-C** | **EUR** | **90 001,613** | **104,84** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI PM-C** | **EUR** | **447 584,401** | **104,22** |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI RC** | **EUR** | **67 001,008** | **106,61** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI S-C** | **EUR** | **565 205,395** | **1 012,57** |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI I2C** | **EUR** | **3 037,938** | **101 413,29** |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI IC** | **EUR** | **22 536,076** | **1 667,28** |
| **Action EUROPEAN CREDIT SRI PC** | **EUR** | **1 633 760,814** | **130,83** |

# AMUNDI RESPONSIBLE INVEST-
# EUROPEAN HIGH YIELD SRI

**COMPTES ANNUELS**
**31/05/2021**

## BILAN ACTIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **IMMOBILISATIONS NETTES** | **0,00** | **0,00** |
| **DÉPÔTS** | **0,00** | **0,00** |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **225 699 349,73** | **94 504 889,25** |
| **Actions et valeurs assimilées** | **0,00** | **0,00** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Obligations et valeurs assimilées** | **206 939 380,66** | **85 435 529,18** |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 206 939 380,66 | 85 435 529,18 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Titres de créances** | **0,00** | **0,00** |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances négociables | 0,00 | 0,00 |
| Autres titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| **Organismes de placement collectif** | **18 542 621,15** | **9 020 277,21** |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 18 542 621,15 | 9 020 277,21 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| **Opérations temporaires sur titres** | **0,00** | **0,00** |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives de titres prêtés | 0,00 | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| **Instruments financiers à terme** | **217 347,92** | **49 082,86** |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 10 780,00 | 6 180,00 |
| Autres opérations | 206 567,92 | 42 902,86 |
| **Autres instruments financiers** | **0,00** | **0,00** |
| **CRÉANCES** | **15 746 278,70** | **9 689 260,56** |
| Opérations de change à terme de devises | 15 018 509,51 | 7 420 800,13 |
| Autres | 727 769,19 | 2 268 460,43 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **12 739 570,25** | **1 886 408,44** |
| Liquidités | 12 739 570,25 | 1 886 408,44 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **254 185 198,68** | **106 080 558,25** |

## BILAN PASSIF AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 232 045 593,96 | 95 289 074,93 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau (a) | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b) | 228 067,61 | -943 754,07 |
| Résultat de l'exercice (a,b) | 5 078 340,91 | 2 446 107,15 |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *** | **237 352 002,48** | **96 791 428,01** |
| ** Montant représentatif de l'actif net* | | |
| **INSTRUMENTS FINANCIERS** | **25 366,88** | **43 333,38** |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | 25 366,88 | 43 333,38 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 10 780,00 | 6 180,00 |
| Autres opérations | 14 586,88 | 37 153,38 |
| **DETTES** | **16 807 829,32** | **9 245 796,86** |
| Opérations de change à terme de devises | 15 080 454,10 | 7 368 385,34 |
| Autres | 1 727 375,22 | 1 877 411,52 |
| **COMPTES FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| Concours bancaires courants | 0,00 | 0,00 |
| Emprunts | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL DU PASSIF** | **254 185 198,68** | **106 080 558,25** |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

## HORS-BILAN AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| XEUR FGBM BOB 0620 | 0,00 | 810 900,00 |
| XEUR FGBM BOB 0621 | 6 601 280,00 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Swaps TRS | | |
| TRS1006475 | 9 000 000,00 | 0,00 |
| Autres engagements | | |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Credit Default Swaps | | |
| RENAULT 3.125 050321 | 300 000,00 | 300 000,00 |
| RENAULT 3.125 050321 | 200 000,00 | 200 000,00 |
| ARCE MI 1.0 05-23_20 | 500 000,00 | 500 000,00 |
| Autres engagements | | |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Produits sur opérations financières** | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | -15,18 | 307,74 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 4 154 101,51 | 2 922 898,25 |
| Produits sur titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 121,42 | 0,00 |
| Produits sur instruments financiers à terme | 16 314,28 | 0,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (1)** | **4 170 522,03** | **2 923 205,99** |
| | | |
| **Charges sur opérations financières** | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 879,06 | 49,13 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur dettes financières | 27 100,80 | 5 295,89 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL (2)** | **27 979,86** | **5 345,02** |
| | | |
| **RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)** | **4 142 542,17** | **2 917 860,97** |
| Autres produits (3) | 0,00 | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 647 133,37 | 403 906,95 |
| | | |
| **RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)** | **3 495 408,80** | **2 513 954,02** |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | 1 582 932,11 | -67 846,87 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 | 0,00 |
| **RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)** | **5 078 340,91** | **2 446 107,15** |

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :
- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.
La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

**Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19**

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

**Règles d'évaluation des actifs**

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.
Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».
Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

***Dépôts :***

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

***Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.
Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

***Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :***

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

***Titres de créances négociables :***

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

***OPC détenus :***

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

***Opérations temporaires sur titres :***

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

***Instruments financiers à terme :***

**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

**Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

***Les Swaps :***

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

***Engagements Hors Bilan :***

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.
Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.
Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

**Frais de gestion**

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013521192 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C : Taux de frais maximum de 1,25% TTC
FR0013472503 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C : Taux de frais maximum de 0.25% TTC
FR0013340916 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC : Taux de frais maximum de 1,25% TTC
FR0013340908 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC : Taux de frais maximum de 0,75% TTC
FR0013340932 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C : Taux de frais maximum de 0,80% TTC
FR0014001O11 - AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR : Taux de frais maximum de 0,80 % TTC

***Mécanisme du Swing Pricing***

Les souscriptions et les rachats significatifs peuvent avoir un impact sur la valeur liquidative en raison du coût de réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement et de désinvestissement. Ce coût peut provenir de l'écart entre le prix de transaction et le prix de valorisation, de taxes ou de frais de courtage.

Aux fins de préserver l'intérêt des actionnaires présents dans l'OPC, la Société de Gestion peut décider d'appliquer un mécanisme de Swing Pricing à l'OPC avec seuil de déclenchement.

Ainsi dès lors que le solde de souscriptions-rachats de toutes les actions confondues est supérieur en valeur absolue au seuil préétabli, il sera procédé à un ajustement de la Valeur Liquidative. Par conséquent, la Valeur Liquidative sera ajustée à la hausse (et respectivement à la baisse) si le solde des souscriptionsrachats est positif (et respectivement négatif) ; l'objectif est de limiter l'impact de ces souscriptions-rachats sur la Valeur Liquidative des actionnaires présents dans l'OPC.

Ce seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif total de l'OPC.

Le niveau du seuil de déclenchement ainsi que le facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la Société de gestion, et ils sont revus a minima sur un rythme trimestriel.
En raison de l'application du Swing Pricing, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement des actifs détenus en portefeuille.

Conformément à la réglementation, seules les personnes en charge de sa mise en œuvre connaissent le détail de ce mécanisme, et notamment le pourcentage du seuil de déclenchement.
**Commission de surperformance :**

Le calcul de la commission de surperformance s'applique au niveau de chaque part concernée et à chaque date d'établissement de la Valeur Liquidative. Celui-ci est basé sur la comparaison entre :

• L'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) et
• L'«actif de référence» qui représente l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) au 1er jour de la période d'observation, retraité des souscriptions/rachats à chaque valorisation, auquel est appliqué la performance de l'indice de référence (ICE BofAML BB Euro High Yield (HE10)).

Cette comparaison est effectuée sur une période d'observation d'une année dont la date anniversaire correspond au jour d'établissement de la dernière valeur liquidative du mois de mai. La première période d'observation débutera le 16/07/2018 et se terminera le 29/05/2020.

Si, au cours de la période d'observation, l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) est supérieur à celui de l'actif de référence défini ci-dessus, la commission de surperformance représentera 20 % de l'écart entre ces 2 actifs. Cette commission fera l'objet d'une provision lors du calcul de la valeur liquidative. Pour l'action I2-C, la période d'observation débute le 09/01/2020 et se termine le 31/05/2021.En cas de rachat, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre d'actions rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion.
Pour l'action PM-C la période d'observation débute à la date de création de l'action, le 1er juillet 2020, et se termine le 31/05/2022.

Pour l'action M-C la période d'observation débute à la date de création de l'action, le 15 février 2021, et se termine le 31/05/2022.

Si, au cours de la période d'observation, l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) est inférieur à celui de l'actif de référence, la commission de surperformance sera nulle et fera l'objet d'une reprise de provision lors du calcul de la valeur liquidative. Les reprises sur provision sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures.

Cette commission de surperformance ne sera définitivement perçue que si, le jour de la dernière valeur liquidative de la période d'observation, l'actif net de l'action (avant prélèvement de la commission de surperformance) est supérieur à celui de l'actif de référence.

**Affectation des sommes distribuables**

***Définition des sommes distribuables***

Les sommes distribuables sont constituées par :

***Le résultat :***

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.
Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

***Les Plus et Moins-values :***

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

***Modalités d'affectation des sommes distribuables :***

| *Action(s)* | *Affectation du résultat net* | *Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées* |
|---|---|---|
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C | Capitalisation | Capitalisation |
| Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR | Capitalisation | Capitalisation |

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/05/2021 EN EUR

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE** | **96 791 428,01** | **73 467 964,47** |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC) | 171 362 473,92 | 97 791 304,21 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -42 621 503,13 | -70 830 009,59 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 1 361 487,33 | 1 242 318,46 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -931 365,09 | -2 108 387,31 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | 1 719 040,27 | 1 670 893,66 |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | -1 436 962,31 | -1 373 844,39 |
| Frais de transactions | -176 634,93 | -135 191,08 |
| Différences de change | -52 577,21 | -407 688,63 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 7 671 935,26 | -5 052 355,29 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *3 390 588,01* | *-4 281 347,25* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *4 281 347,25* | *-771 008,04* |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme | 169 271,56 | 12 469,48 |
| *Différence d'estimation exercice N* | *181 201,04* | *11 929,48* |
| *Différence d'estimation exercice N-1* | *-11 929,48* | *540,00* |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | 3 495 408,80 | 2 513 954,02 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Autres éléments | 0,00 | 0,00 |
| **ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE** | **237 352 002,48** | **96 791 428,01** |

## 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

| | Montant | % |
|---|---|---|
| **ACTIF** | | |
| **OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | | |
| Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 206 646,76 | 0,09 |
| Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 206 732 733,90 | 87,10 |
| **TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | **206 939 380,66** | **87,19** |
| **TITRES DE CRÉANCES** | | |
| **TOTAL TITRES DE CRÉANCES** | **0,00** | **0,00** |
| **PASSIF** | | |
| **OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | | |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS** | **0,00** | **0,00** |
| **HORS-BILAN** | | |
| **OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | | |
| Taux | 6 601 280,00 | 2,78 |
| Autres | 9 000 000,00 | 3,79 |
| **TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE** | **15 601 280,00** | **6,57** |
| **AUTRES OPÉRATIONS** | | |
| Crédit | 1 000 000,00 | 0,42 |
| **TOTAL AUTRES OPÉRATIONS** | **1 000 000,00** | **0,42** |

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 206 732 733,90 | 87,10 | 0,00 | 0,00 | 206 646,76 | 0,09 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12 739 570,25 | 5,37 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 6 601 280,00 | 2,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

| | < 3 mois | % | ]3 mois - 1 an] | % | ]1 - 3 ans] | % | ]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 104 478,74 | 0,04 | 0,00 | 0,00 | 6 097 248,24 | 2,57 | 46 621 109,72 | 19,64 | 154 116 543,96 | 64,93 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 12 739 570,25 | 5,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6 601 280,00 | 2,78 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

## 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

| | Devise 1 USD | | Devise 2 GBP | | Devise 3 | | Devise N Autre(s) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| **ACTIF** | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 6 563 530,51 | 2,77 | 9 231 173,97 | 3,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OPC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Créances | 535 444,66 | 0,23 | 105 877,11 | 0,04 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 13 955,20 | 0,01 | 19 415,77 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PASSIF** | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dettes | 6 595 351,01 | 2,78 | 9 030 336,78 | 3,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **HORS-BILAN** | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

| | Nature de débit/crédit | 31/05/2021 |
|---|---|---|
| **CRÉANCES** | | |
| | Achat à terme de devise | 390 731,64 |
| | Fonds à recevoir sur vente à terme de devises | 14 627 777,87 |
| | Ventes à règlement différé | 641 510,35 |
| | Dépôts de garantie en espèces | 47 689,40 |
| | Coupons et dividendes en espèces | 38 569,44 |
| **TOTAL DES CRÉANCES** | | **15 746 278,70** |
| **DETTES** | | |
| | Vente à terme de devise | 14 688 424,33 |
| | Fonds à verser sur achat à terme de devises | 392 029,77 |
| | Achats à règlement différé | 1 375 221,00 |
| | Frais de gestion fixe | 182 651,09 |
| | Frais de gestion variable | 4,45 |
| | Autres dettes | 169 498,68 |
| **TOTAL DES DETTES** | | **16 807 829,32** |
| **TOTAL DETTES ET CRÉANCES** | | **-1 061 550,62** |

## 3.6. CAPITAUX PROPRES

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 55 395,221 | 5 801 589,85 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -62 593,439 | -6 560 809,45 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -7 198,218 | -759 219,60 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 27 557,848 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 27 588,095 | 2 979 019,35 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -1 833,841 | -198 889,75 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 25 754,254 | 2 780 129,60 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 25 755,254 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 4 055,187 | 40 331 136,98 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -689,223 | -7 095 151,31 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 3 365,964 | 33 235 985,67 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 4 742,039 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 87 207,261 | 94 344 089,23 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -26 605,899 | -28 346 975,39 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 60 601,362 | 65 997 113,84 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 140 381,562 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 263 269,582 | 27 906 538,51 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -3 911,106 | -419 677,23 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 259 358,476 | 27 486 861,28 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 259 358,476 | |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR** | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1,000 | 100,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 1,000 | 100,00 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1,000 | |

### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR** | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

## 3.7. FRAIS DE GESTION

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 33 824,47 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,97 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 6 090,22 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,52 |
| Frais de gestion variables | 2,30 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 85 066,83 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,24 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 434 995,16 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,42 |
| Frais de gestion variables | 0,01 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 87 152,22 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,78 |
| Frais de gestion variables | 2,15 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR** | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 0,01 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,04 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

## 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

### 3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

### 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

Néant

#### 3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

## 3.9. AUTRES INFORMATIONS

### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Titres pris en pension livrée | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 |

### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

| | 31/05/2021 |
|---|---|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | 0,00 |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan | 0,00 |

### 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

| | Code ISIN | Libellé | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| Actions | | | 0,00 |
| Obligations | | | 1 830 717,35 |
| | FR0013533999 | CA 4.0% PERP | 875 888,04 |
| | USF2R125CF03 | CA 6.875% PERP | 954 829,31 |
| TCN | | | 0,00 |
| OPC | | | 18 542 621,15 |
| | FR0007435920 | AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI I | 18 542 621,15 |
| Instruments financiers à terme | | | 0,00 |
| **Total des titres du groupe** | | | **20 373 338,50** |

## 3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

### Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Report à nouveau | 0,00 | 0,00 |
| Résultat | 5 078 340,91 | 2 446 107,15 |
| **Total** | **5 078 340,91** | **2 446 107,15** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 48 101,12 | 74 393,15 |
| **Total** | **48 101,12** | **74 393,15** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 65 987,70 | 3,22 |
| **Total** | **65 987,70** | **3,22** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 1 144 004,82 | 178 656,67 |
| **Total** | **1 144 004,82** | **178 656,67** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 3 346 884,98 | 2 193 054,11 |
| **Total** | **3 346 884,98** | **2 193 054,11** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 473 361,62 | 0,00 |
| **Total** | **473 361,62** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,67 | 0,00 |
| **Total** | **0,67** | **0,00** |

## Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Sommes restant à affecter** | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 228 067,61 | -943 754,07 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **228 067,61** | **-943 754,07** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 2 222,28 | -32 251,90 |
| **Total** | **2 222,28** | **-32 251,90** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 4 456,67 | -0,89 |
| **Total** | **4 456,67** | **-0,89** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 37 595,58 | -153 584,79 |
| **Total** | **37 595,58** | **-153 584,79** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 117 018,31 | -757 916,49 |
| **Total** | **117 018,31** | **-757 916,49** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 66 774,53 | 0,00 |
| **Total** | **66 774,53** | **0,00** |

| | 31/05/2021 | 29/05/2020 |
|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR** | | |
| **Affectation** | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 0,24 | 0,00 |
| **Total** | **0,24** | **0,00** |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Actif net Global en EUR** | **73 467 964,47** | **96 791 428,01** | **237 352 002,48** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC en EUR** | | | |
| Actif net | 7 855,14 | 3 420 613,27 | 2 948 472,25 |
| Nombre de titres | 78,449 | 34 756,066 | 27 557,848 |
| Valeur liquidative unitaire | 100,1305 | 98,4177 | 106,9921 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,13 | -0,92 | 0,08 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,21 | 2,14 | 1,74 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC en EUR** | | | |
| Actif net | 100,22 | 99,48 | 2 806 878,19 |
| Nombre de titres | 1,000 | 1,000 | 25 755,254 |
| Valeur liquidative unitaire | 100,2200 | 99,4800 | 108,9827 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,15 | -0,89 | 0,17 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,33 | 3,22 | 2,56 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 12 968 888,04 | 48 950 915,18 |
| Nombre de titres | 0,00 | 1 376,075 | 4 742,039 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 9 424,5502 | 10 322,7567 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | -111,61 | 7,92 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 129,83 | 241,24 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C en EUR** | | | |
| Actif net | 73 460 009,11 | 80 401 827,22 | 154 698 773,95 |
| Nombre de titres | 72 037,646 | 79 780,200 | 140 381,562 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 019,7447 | 1 007,7917 | 1 101,9878 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -11,93 | -9,50 | 0,83 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 25,61 | 27,48 | 23,84 |

## 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 31/05/2019 | 29/05/2020 | 31/05/2021 |
|---|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 27 946 861,92 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 259 358,476 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 107,7538 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | 0,25 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 1,82 |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR en EUR** | | | |
| Actif net | 0,00 | 0,00 | 100,99 |
| Nombre de titres | 0,00 | 0,00 | 1,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 0,00 | 0,00 | 100,9900 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 0,00 | 0,24 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,67 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Obligations et valeurs assimilées** | | | | |
| **Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| **ALLEMAGNE** | | | | |
| BER 3.5% 23-04-75 EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 403 537,79 | 0,60 |
| BERTELSMANN AG 3.0% 23-04-75 | EUR | 500 000 | 519 758,69 | 0,22 |
| CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28 | EUR | 500 000 | 526 959,46 | 0,22 |
| CMZB FRANCFORT 4.0% 05-12-30 | EUR | 600 000 | 684 181,35 | 0,29 |
| CMZB FRANCFORT 6.125% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 318 522,53 | 0,56 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG | EUR | 900 000 | 904 305,44 | 0,38 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11-02-25 | EUR | 1 200 000 | 1 230 934,91 | 0,52 |
| GRUENENTHAL 3.625% 15-11-26 | EUR | 1 100 000 | 1 129 262,35 | 0,47 |
| IHO VERWALTUNGS 3.75% 15-09-26 | EUR | 1 500 000 | 1 541 339,16 | 0,65 |
| IHO VERWALTUNGS GMBH FIX 15-05-25 | EUR | 180 000 | 183 806,89 | 0,07 |
| LANXESS FINANCE 4.5% 06-12-76 | EUR | 400 000 | 445 796,94 | 0,19 |
| NOVELIS SHEET INGOT 3.375% 15-04-29 | EUR | 1 100 000 | 1 144 744,74 | 0,48 |
| SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25 | EUR | 200 000 | 215 994,80 | 0,09 |
| SCHAEFFLER AG 2.875% 26-03-27 | EUR | 100 000 | 107 061,75 | 0,05 |
| SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28 | EUR | 1 200 000 | 1 336 143,03 | 0,56 |
| SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 3.875% 15-05-27 | EUR | 500 000 | 518 291,64 | 0,22 |
| TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.0% 15-07-25 | EUR | 500 000 | 498 866,36 | 0,21 |
| THYSSENKRUPP AG 1.875% 06-03-23 | EUR | 700 000 | 705 202,87 | 0,29 |
| THYSSENKRUPP AG 2.875% 22-02-24 | EUR | 1 200 000 | 1 236 278,40 | 0,52 |
| **TOTAL ALLEMAGNE** | | | **15 650 989,10** | **6,59** |
| **AUTRICHE** | | | | |
| ERSTE GR BK 5.125% PERP EMTN | EUR | 800 000 | 886 756,58 | 0,37 |
| SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28 | EUR | 1 300 000 | 1 317 801,23 | 0,56 |
| WIENERBERGER AG 2.75% 04-06-25 | EUR | 500 000 | 551 674,89 | 0,23 |
| **TOTAL AUTRICHE** | | | **2 756 232,70** | **1,16** |
| **BELGIQUE** | | | | |
| KBC GROUPE 4.25% PERP | EUR | 1 000 000 | 1 063 860,64 | 0,45 |
| SOLVAY 2.5% PERP | EUR | 600 000 | 620 057,23 | 0,26 |
| SOLVAY 4.25% PERP | EUR | 900 000 | 976 616,55 | 0,41 |
| **TOTAL BELGIQUE** | | | **2 660 534,42** | **1,12** |
| **CAIMANES, ILES** | | | | |
| UPCB FINANCE VII LTD 3.625% 15-06-29 | EUR | 700 000 | 726 649,02 | 0,31 |
| **TOTAL CAIMANES, ILES** | | | **726 649,02** | **0,31** |
| **DANEMARK** | | | | |
| DKT FINANCE APS 7.0% 17-06-23 | EUR | 100 000 | 105 227,45 | 0,04 |
| **TOTAL DANEMARK** | | | **105 227,45** | **0,04** |
| **ESPAGNE** | | | | |
| ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.0% PERP | EUR | 800 000 | 849 616,01 | 0,35 |
| BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN | EUR | 600 000 | 703 313,20 | 0,30 |
| BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31 | EUR | 700 000 | 704 077,95 | 0,30 |
| BANCO DE BADELL 5.75% PERP | EUR | 400 000 | 424 358,72 | 0,18 |
| BANCO DE SABADELL SA 6.125% PERP | EUR | 200 000 | 205 225,54 | 0,08 |
| BANCO DE SABADELL SA 6.5% PERP | EUR | 400 000 | 411 072,04 | 0,17 |
| BANCO NTANDER 4.375% PERP | EUR | 1 000 000 | 1 035 840,81 | 0,44 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| BANKIA SA 3.75% 15-02-29 EMTN | EUR | 1 200 000 | 1 306 276,02 | 0,55 |
| BBVA 6.0% PERP | EUR | 800 000 | 882 551,60 | 0,37 |
| CAIXABANK 5.25% PERP | EUR | 1 400 000 | 1 499 853,89 | 0,64 |
| GRIFOLS 1.625% 15-02-25 | EUR | 200 000 | 202 752,35 | 0,08 |
| GRIFOLS 2.25% 15-11-27 | EUR | 1 000 000 | 1 017 415,84 | 0,43 |
| GRUPO ANTOLIN IRAU 3.25% 30-04-24 | EUR | 300 000 | 301 826,97 | 0,13 |
| INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0.5% 04-07-23 | EUR | 300 000 | 291 663,74 | 0,12 |
| INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 2.75% 25-03-25 | EUR | 500 000 | 501 542,74 | 0,22 |
| INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 3.75% 25-03-29 | EUR | 800 000 | 801 677,18 | 0,34 |
| NEINOR HOMES SLU 4.5% 15-10-26 | EUR | 700 000 | 716 319,70 | 0,30 |
| **TOTAL ESPAGNE** | | | **11 855 384,30** | **5,00** |
| **ETATS-UNIS** | | | | |
| ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28 | EUR | 300 000 | 301 529,18 | 0,12 |
| ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 3.0% 09-09-29 | EUR | 700 000 | 704 820,52 | 0,30 |
| AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25 | EUR | 600 000 | 617 908,66 | 0,26 |
| AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28 | EUR | 500 000 | 535 580,49 | 0,23 |
| BALL 1.5% 15-03-27 | EUR | 1 200 000 | 1 227 160,47 | 0,51 |
| BERRY GLOBAL ESCROW 5.625% 15-07-27 | USD | 200 000 | 177 066,99 | 0,07 |
| ENCORE CAPITAL GROUP 4.875% 15-10-25 | EUR | 500 000 | 533 865,33 | 0,22 |
| ENCORE CAPITAL GROUP 5.375% 15-02-26 | GBP | 700 000 | 870 979,28 | 0,37 |
| FORD MOTOR CREDIT 1.514% 17-02-23 | EUR | 100 000 | 101 508,91 | 0,05 |
| FORD MOTOR CREDIT 2.386% 17-02-26 | EUR | 900 000 | 931 417,55 | 0,39 |
| FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25 | EUR | 1 200 000 | 1 305 262,56 | 0,55 |
| FORD MOTOR CREDIT 4.535% 06-03-25 | GBP | 200 000 | 250 432,52 | 0,10 |
| FORD MOTOR CREDIT 5.125% 16-06-25 | USD | 400 000 | 366 533,91 | 0,16 |
| FORD MOTOR CREDIT CO 3.021% 06-03-24 | EUR | 200 000 | 209 874,90 | 0,09 |
| IQVIA 1.75% 15-03-26 | EUR | 500 000 | 507 073,66 | 0,21 |
| ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30-04-28 | EUR | 1 100 000 | 1 122 231,53 | 0,48 |
| PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26 - REGS | EUR | 500 000 | 519 777,68 | 0,22 |
| QUINTILES IMS 2.25% 15-01-28 | EUR | 1 600 000 | 1 625 772,61 | 0,69 |
| **TOTAL ETATS-UNIS** | | | **11 908 796,75** | **5,02** |
| **FINLANDE** | | | | |
| NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN | EUR | 1 000 000 | 1 053 037,47 | 0,44 |
| NOKIA OYJ 3.125% 15-05-28 EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 435 010,33 | 0,60 |
| SPA HOLDINGS 3 OY 3.625% 04-02-28 | EUR | 200 000 | 203 590,94 | 0,09 |
| **TOTAL FINLANDE** | | | **2 691 638,74** | **1,13** |
| **FRANCE** | | | | |
| ACCOR SA 3% 04-02-26 | EUR | 600 000 | 644 064,75 | 0,27 |
| ARKEMA 2.75% PERP EMTN | EUR | 600 000 | 644 896,69 | 0,27 |
| BNP PAR 6.625% PERP | USD | 800 000 | 727 613,41 | 0,31 |
| BNP PARIBAS 5.125% PERP | USD | 600 000 | 522 401,73 | 0,22 |
| BQ POSTALE 3.875% PERP | EUR | 1 600 000 | 1 685 368,00 | 0,71 |
| CA 4.0% PERP | EUR | 800 000 | 875 888,04 | 0,37 |
| CA 6.875% PERP | USD | 1 030 000 | 954 829,31 | 0,41 |
| CASINO 5.25% 15-04-27 | EUR | 600 000 | 612 635,32 | 0,26 |
| CASINO 6.625% 15-01-26 | EUR | 500 000 | 545 522,98 | 0,23 |
| CASINO GUICHARD PERRACHON 4.498% 07-03-24 | EUR | 200 000 | 206 646,76 | 0,08 |
| CHROME HOLDCO SAS 3.5% 31-05-28 | EUR | 300 000 | 302 886,08 | 0,13 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| CHROME HOLDCO SAS 5.0% 31-05-29 | EUR | 200 000 | 204 092,89 | 0,08 |
| CMA CGM 7.5% 15-01-26 | EUR | 1 300 000 | 1 501 847,37 | 0,63 |
| COMPAGNIE GLE DE GEOPHYSIQUE 7.75% 01-04-27 | EUR | 1 000 000 | 1 017 575,90 | 0,43 |
| CROW EURO HOL 3.375% 15-05-25 | EUR | 300 000 | 323 700,91 | 0,13 |
| EDF 2.875% PERP | EUR | 200 000 | 206 202,32 | 0,08 |
| EDF 3.0% PERP | EUR | 600 000 | 627 334,18 | 0,26 |
| EDF 3.375% PERP | EUR | 1 400 000 | 1 491 668,85 | 0,63 |
| EDF 4.0% PERP | EUR | 500 000 | 545 966,27 | 0,23 |
| EDF SA TF/TV 29/12/2049 | EUR | 1 600 000 | 1 820 282,36 | 0,77 |
| ELECTRICITE DE FRANCE TF/TV PERP | GBP | 400 000 | 525 791,47 | 0,22 |
| ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28 | EUR | 800 000 | 789 673,30 | 0,33 |
| ELIS EX HOLDELIS 2.875% 15-02-26 | EUR | 1 100 000 | 1 179 303,27 | 0,49 |
| FAURECIA 2.375% 15-06-27 | EUR | 1 800 000 | 1 863 251,21 | 0,79 |
| FAURECIA 3.125% 15-06-26 | EUR | 800 000 | 839 691,31 | 0,35 |
| FAURECIA 3.75% 15-06-28 | EUR | 600 000 | 643 546,21 | 0,27 |
| FNAC DARTY 2.625% 30-05-26 | EUR | 1 700 000 | 1 751 449,79 | 0,73 |
| FONCIA MANAGEMENT SASU 3.375% 31-03-28 | EUR | 1 200 000 | 1 200 384,83 | 0,50 |
| GETLINK 3.5% 30-10-25 | EUR | 700 000 | 738 995,14 | 0,31 |
| GROUPE DANONE 1.75% PERP EMTN | EUR | 600 000 | 625 531,67 | 0,27 |
| LA POSTE 3.125% PERP | EUR | 1 100 000 | 1 168 835,38 | 0,49 |
| LOXAM SAS 3.25% 14-01-25 | EUR | 1 000 000 | 1 019 710,47 | 0,43 |
| ORANGE 2.375% PERP | EUR | 600 000 | 630 891,49 | 0,27 |
| ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN | EUR | 1 000 000 | 1 050 095,45 | 0,44 |
| ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN | EUR | 1 200 000 | 1 306 223,36 | 0,55 |
| RENAULT 1.25% 24-06-25 EMTN | EUR | 600 000 | 595 263,85 | 0,25 |
| RENAULT 2.0% 28-09-26 EMTN | EUR | 400 000 | 397 906,20 | 0,17 |
| RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN | EUR | 800 000 | 799 895,85 | 0,34 |
| RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30 | EUR | 1 700 000 | 1 707 373,02 | 0,72 |
| REXEL 2.125% 15-06-28 | EUR | 616 000 | 628 365,07 | 0,27 |
| REXEL 2.75% 15-06-26 | EUR | 1 700 000 | 1 770 440,73 | 0,75 |
| SG 4.75% PERP | USD | 900 000 | 753 799,14 | 0,32 |
| SOGECAP SA 4.125% 29-12-49 | EUR | 600 000 | 686 476,45 | 0,29 |
| SOLVAY FINANCE 5.869% PERP | EUR | 700 000 | 828 985,34 | 0,35 |
| SPCM 2.625% 01-02-29 | EUR | 500 000 | 519 241,76 | 0,22 |
| SPIE 2.625% 18-06-26 | EUR | 1 400 000 | 1 491 263,41 | 0,63 |
| UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP | EUR | 900 000 | 899 867,73 | 0,38 |
| UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP | EUR | 1 600 000 | 1 603 546,30 | 0,68 |
| VALE ELE 1.625% 18-03-26 EMTN | EUR | 2 600 000 | 2 702 237,31 | 1,14 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP | EUR | 1 300 000 | 1 295 362,70 | 0,55 |
| VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28 | EUR | 500 000 | 502 030,01 | 0,21 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **47 976 853,34** | **20,21** |
| **ILES VIERGES BRITANNIQUES** | | | | |
| PLAYTECH 3.75% 12-10-23 | EUR | 600 000 | 613 659,13 | 0,26 |
| PLAYTECH 4.25% 07-03-26 | EUR | 500 000 | 521 425,54 | 0,22 |
| **TOTAL ILES VIERGES BRITANNIQUES** | | | **1 135 084,67** | **0,48** |
| **IRLANDE** | | | | |
| AIB GROUP 5.25% PERP | EUR | 800 000 | 865 373,29 | 0,36 |
| ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 2.125% 15-08-26 | EUR | 500 000 | 500 203,94 | 0,21 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 4.75% 15-07-27 | GBP | 1 500 000 | 1 809 480,04 | 0,77 |
| DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28 | GBP | 300 000 | 362 895,26 | 0,15 |
| SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26 | EUR | 100 000 | 111 765,39 | 0,04 |
| SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.5% 15-09-27 | EUR | 1 100 000 | 1 161 547,26 | 0,49 |
| **TOTAL IRLANDE** | | | **4 811 265,18** | **2,02** |
| **ITALIE** | | | | |
| ASSICURAZIONI GENERALI 4.596% PERP | EUR | 1 500 000 | 1 718 901,31 | 0,73 |
| BANCO BPM 3.25% 14-01-31 EMTN | EUR | 800 000 | 830 189,83 | 0,35 |
| BANCO BPM 5.0% 14-09-30 | EUR | 350 000 | 395 129,68 | 0,16 |
| ENEL 2.5% 24-11-78 | EUR | 700 000 | 742 757,21 | 0,31 |
| ENELIM 6 5/8 09/15/76 | GBP | 137 000 | 169 555,31 | 0,07 |
| ENI 3.375% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 288 793,50 | 0,55 |
| FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99 | EUR | 1 400 000 | 1 604 833,01 | 0,68 |
| INTE 3.928% 15-09-26 EMTN | EUR | 800 000 | 919 157,43 | 0,38 |
| INTE 5.5% PERP EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 428 537,95 | 0,61 |
| INTERNATIONAL DESIGN GROUP SPA 6.5% 15-11-25 | EUR | 500 000 | 525 884,50 | 0,22 |
| INTESA SANPAOLO 6.25% PERP | EUR | 500 000 | 547 662,59 | 0,23 |
| INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 | EUR | 400 000 | 472 818,22 | 0,20 |
| INTE SP VITA SUB 4.75% PERP | EUR | 1 300 000 | 1 456 824,13 | 0,62 |
| LEONARDO 2.375% 08-01-26 | EUR | 100 000 | 105 468,06 | 0,04 |
| NEXI 1.75% 31-10-24 | EUR | 500 000 | 509 930,10 | 0,21 |
| NEXI 2.125% 30-04-29 | EUR | 1 100 000 | 1 086 107,28 | 0,45 |
| SAIPEM FINANCE INTL BV 2.625% 07-01-25 | EUR | 300 000 | 312 358,84 | 0,14 |
| SAIPEM FINANCE INTL BV 3.375% 15-07-26 | EUR | 1 400 000 | 1 484 981,36 | 0,62 |
| SOFIMA HOLDING S.P.A | EUR | 600 000 | 611 675,48 | 0,26 |
| TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.625% 18-01-29 | EUR | 1 200 000 | 1 182 385,36 | 0,50 |
| TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.75% 15-04-25 | EUR | 300 000 | 316 785,08 | 0,13 |
| TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 4.0% 11-04-24 | EUR | 1 200 000 | 1 302 806,32 | 0,55 |
| TIM SPA 2.875% 28-01-26 EMTN | EUR | 3 500 000 | 3 746 882,85 | 1,58 |
| TITIM 3 09/30/25 | EUR | 500 000 | 544 879,25 | 0,23 |
| UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 4.375% 12-07-29 | EUR | 900 000 | 1 015 468,45 | 0,43 |
| UNICREDIT 2.0% 23-09-29 EMTN | EUR | 500 000 | 508 003,56 | 0,21 |
| UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN | EUR | 1 500 000 | 1 655 032,93 | 0,70 |
| UNICREDIT 5.375% PERP | EUR | 800 000 | 857 496,06 | 0,36 |
| UNICREDIT SPA 6.625% PERP | EUR | 700 000 | 773 054,17 | 0,32 |
| UNIPOL GRUPPO SPA EX UNIPOL SPA CIA 3.25% 23-09-30 | EUR | 700 000 | 755 800,95 | 0,32 |
| **TOTAL ITALIE** | | | **28 870 160,77** | **12,16** |
| **LUXEMBOURG** | | | | |
| ADLER GROUP 1.875% 14-01-26 | EUR | 700 000 | 695 707,87 | 0,29 |
| ADLER GROUP 2.25% 14-01-29 | EUR | 1 200 000 | 1 175 749,44 | 0,49 |
| AEDAS HOMES OPCO SLU 4.0% 15-08-26 | EUR | 300 000 | 306 340,05 | 0,13 |
| ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE SARL 3.125% 01-04-25 | EUR | 600 000 | 611 032,82 | 0,26 |
| ARCELLOR MITTAL 1.75% 19-11-25 | EUR | 200 000 | 212 221,19 | 0,09 |
| ARD FINANCE SA 5.0% 30-06-27 | EUR | 1 100 000 | 1 149 210,90 | 0,48 |
| CABO FINA LUX 7.5% 01-10-23 | GBP | 200 000 | 104 478,74 | 0,04 |
| CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27 | EUR | 700 000 | 749 646,42 | 0,32 |
| CPI PROPERTY GROUP 3.75% PERP | EUR | 900 000 | 888 494,24 | 0,37 |
| CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP | EUR | 700 000 | 756 453,35 | 0,32 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| DANA FINANCING LUX SARL 3.0% 15-07-29 | EUR | 200 000 | 203 706,65 | 0,09 |
| GARFUNKELUX HOLDCO 3 6.75% 01-11-25 | EUR | 600 000 | 629 551,06 | 0,27 |
| GARFUNKELUX HOLDCO 3 7.75% 01-11-25 | GBP | 1 000 000 | 1 221 193,41 | 0,51 |
| PLT VII FINANCE SA RL 4.625% 05-01-26 | EUR | 1 200 000 | 1 270 500,13 | 0,54 |
| SES 2.875% PERP | EUR | 1 300 000 | 1 307 066,03 | 0,55 |
| TELENET INTERNATIONAL FINANCE SARLQ 3.5% 01-03-28 | EUR | 1 500 000 | 1 579 704,05 | 0,67 |
| TLG FINANCE SARL 3.375% PERP | EUR | 400 000 | 425 245,17 | 0,18 |
| **TOTAL LUXEMBOURG** | | | **13 286 301,52** | **5,60** |
| **MEXIQUE** | | | | |
| CEMEX SAB DE CV 3.125% 19-03-26 | EUR | 800 000 | 828 262,66 | 0,35 |
| TENEDORA NEMAK 3.25% 15-03-24 | EUR | 300 000 | 307 319,30 | 0,13 |
| **TOTAL MEXIQUE** | | | **1 135 581,96** | **0,48** |
| **NORVEGE** | | | | |
| ADEVINTA A 3.0% 15-11-27 | EUR | 1 600 000 | 1 656 405,50 | 0,70 |
| **TOTAL NORVEGE** | | | **1 656 405,50** | **0,70** |
| **PAYS-BAS** | | | | |
| ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP | EUR | 1 900 000 | 1 963 881,90 | 0,83 |
| ABN AMRO BK 4.375% PERP | EUR | 900 000 | 974 785,68 | 0,41 |
| ASHLAND SERVICES BV 2.0% 30-01-28 | EUR | 100 000 | 100 188,28 | 0,04 |
| CONSTELLIUM SE 4.25% 15-02-26 | EUR | 1 900 000 | 1 961 021,46 | 0,83 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP | EUR | 1 400 000 | 1 461 341,73 | 0,61 |
| ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP | EUR | 600 000 | 661 384,35 | 0,27 |
| FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28 | EUR | 1 900 000 | 2 432 722,63 | 1,03 |
| GAS NATU FENOSA 3.375% 29-12-99 | EUR | 3 400 000 | 3 603 731,37 | 1,52 |
| ING GROEP NV 6.75% PERP | USD | 1 200 000 | 1 090 190,49 | 0,46 |
| INTERTRUST GROUP BV 3.375% 15-11-25 | EUR | 210 000 | 215 427,15 | 0,09 |
| KPN 2.0% PERP | EUR | 400 000 | 406 208,64 | 0,17 |
| OCI NV 3.625% 15-10-25 | EUR | 1 600 000 | 1 683 105,20 | 0,71 |
| REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.5% 25-03-75 | EUR | 500 000 | 549 586,58 | 0,24 |
| REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP | EUR | 500 000 | 500 910,61 | 0,21 |
| REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP | EUR | 1 500 000 | 1 651 277,25 | 0,69 |
| REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP | EUR | 800 000 | 889 926,35 | 0,38 |
| TELEFO 5 7/8 12/31/49 | EUR | 400 000 | 448 825,45 | 0,19 |
| TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP | EUR | 400 000 | 413 584,33 | 0,18 |
| TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP | EUR | 1 100 000 | 1 207 848,45 | 0,51 |
| TELEFONICA EUROPE BV 4.375% PERP | EUR | 4 000 000 | 4 372 622,82 | 1,84 |
| TENNET HOLDING BV 2.375% PERP | EUR | 600 000 | 628 406,70 | 0,26 |
| TENNET HOLDING BV 2.995% PERP | EUR | 500 000 | 524 716,51 | 0,22 |
| WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP | EUR | 1 100 000 | 1 097 297,75 | 0,46 |
| WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.5% PERP | EUR | 600 000 | 593 310,73 | 0,25 |
| ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30 | EUR | 1 200 000 | 1 199 474,75 | 0,51 |
| ZIGGO BV 2.875% 15-01-30 | EUR | 800 000 | 807 638,01 | 0,34 |
| **TOTAL PAYS-BAS** | | | **31 439 415,17** | **13,25** |
| **POLOGNE** | | | | |
| CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27 | EUR | 400 000 | 409 818,78 | 0,18 |
| **TOTAL POLOGNE** | | | **409 818,78** | **0,18** |
| **PORTUGAL** | | | | |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.7% 20-07-80 | EUR | 1 200 000 | 1 217 964,69 | 0,51 |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08-81 | EUR | 800 000 | 805 856,48 | 0,34 |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.496% 30-04-79 | EUR | 900 000 | 982 576,34 | 0,42 |
| **TOTAL PORTUGAL** | | | **3 006 397,51** | **1,27** |
| **ROYAUME-UNI** | | | | |
| ANGL 5.0% 30-04-23 EMTN | GBP | 200 000 | 242 415,27 | 0,10 |
| ARRO GLOB FIN 5.125% 15-09-24 | GBP | 300 000 | 356 346,79 | 0,15 |
| BRITISH TEL 1.874% 18-08-80 | EUR | 2 000 000 | 2 013 524,25 | 0,85 |
| HTHROW 3 7/8 03/01/27 | GBP | 200 000 | 242 115,67 | 0,10 |
| INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28 | EUR | 500 000 | 492 985,50 | 0,21 |
| INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26 | EUR | 1 700 000 | 1 786 027,62 | 0,75 |
| INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-07-24 | EUR | 600 000 | 640 838,19 | 0,27 |
| IRON MOUNTAIN UK PLC 3.875% 15-11-25 | GBP | 1 200 000 | 1 418 062,36 | 0,60 |
| PREMIER FOODS FINANCE 3.5% 15-10-26 | GBP | 500 000 | 582 936,30 | 0,24 |
| ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26 | EUR | 1 200 000 | 1 315 833,67 | 0,55 |
| ROYAL BK SCOTLAND GROUP 6.0% PERP | USD | 400 000 | 367 335,51 | 0,16 |
| TI AUTOMOTIVE FINANCE 3.75% 15-04-29 | EUR | 700 000 | 709 597,48 | 0,30 |
| VICTORIA 3.625% 26-08-26 | EUR | 600 000 | 611 442,34 | 0,26 |
| VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 4.25% 15-01-30 | GBP | 500 000 | 585 699,07 | 0,24 |
| VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5.0% 15-04-27 | GBP | 400 000 | 488 792,48 | 0,21 |
| VMED O2 UK FINANCING I 3.25% 31-01-31 | EUR | 1 200 000 | 1 238 796,97 | 0,53 |
| VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80 | EUR | 700 000 | 732 760,95 | 0,31 |
| VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80 | EUR | 900 000 | 937 992,82 | 0,40 |
| VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78 | EUR | 720 000 | 826 525,10 | 0,34 |
| VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78 | USD | 1 710 000 | 1 603 760,02 | 0,68 |
| YULE CATTO AND 3.875% 01-07-25 | EUR | 1 700 000 | 1 808 930,90 | 0,76 |
| **TOTAL ROYAUME-UNI** | | | **19 002 719,26** | **8,01** |
| **SUEDE** | | | | |
| AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 2.249% 17-05-81 | EUR | 400 000 | 400 698,48 | 0,17 |
| HEIMSTADEN AB 3.375% PERP | EUR | 600 000 | 625 673,52 | 0,27 |
| HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP | EUR | 1 100 000 | 1 094 949,94 | 0,46 |
| HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.248% PERP | EUR | 700 000 | 733 219,34 | 0,30 |
| INTRUM AB 3.0% 15-09-27 | EUR | 1 500 000 | 1 490 622,49 | 0,62 |
| SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP | EUR | 1 500 000 | 1 508 760,75 | 0,64 |
| **TOTAL SUEDE** | | | **5 853 924,52** | **2,46** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **206 939 380,66** | **87,19** |
| **TOTAL Obligations et valeurs assimilées** | | | **206 939 380,66** | **87,19** |
| **Organismes de placement collectif** | | | | |
| **OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays** | | | | |
| **FRANCE** | | | | |
| AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI I | EUR | 85,528 | 18 542 621,15 | 7,81 |
| **TOTAL FRANCE** | | | **18 542 621,15** | **7,81** |
| **TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays** | | | **18 542 621,15** | **7,81** |
| **TOTAL Organismes de placement collectif** | | | **18 542 621,15** | **7,81** |

## 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Instruments financier à terme** | | | | |
| **Engagements à terme fermes** | | | | |
| **Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | | |
| XEUR FGBM BOB 0621 | EUR | 49 | -10 780,00 | 0,00 |
| **TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé** | | | **-10 780,00** | **0,00** |
| **TOTAL Engagements à terme fermes** | | | **-10 780,00** | **0,00** |
| **Autres instruments financiers à terme** | | | | |
| **Credit Default Swap** | | | | |
| ARCE MI 1.0 05-23_20 | EUR | 500 000 | 83 169,61 | 0,03 |
| RENAULT 3.125 050321 | EUR | 200 000 | -5 834,72 | 0,00 |
| RENAULT 3.125 050321 | EUR | 300 000 | -8 752,16 | 0,00 |
| **TOTAL Credit Default Swap** | | | **68 582,73** | **0,03** |
| **Swaps TRS** | | | | |
| TRS1006475 | EUR | 9 000 000 | 123 398,31 | 0,05 |
| **TOTAL Swaps TRS** | | | **123 398,31** | **0,05** |
| **TOTAL Autres instruments financiers à terme** | | | **191 981,04** | **0,08** |
| **TOTAL Instruments financier à terme** | | | **181 201,04** | **0,08** |
| **Appel de marge** | | | | |
| APPEL MARGE CACEIS | EUR | 10 780 | 10 780,00 | 0,00 |
| **TOTAL Appel de marge** | | | **10 780,00** | **0,00** |
| **Créances** | | | **15 746 278,70** | **6,63** |
| **Dettes** | | | **-16 807 829,32** | **-7,08** |
| **Comptes financiers** | | | **12 739 570,25** | **5,37** |
| **Actif net** | | | **237 352 002,48** | **100,00** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI RC** | **EUR** | **25 755,254** | **108,9827** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I2-C** | **EUR** | **4 742,039** | **10 322,7567** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD Y ISR** | **EUR** | **1,000** | **100,9900** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD EUR HIGH YD SRI PC** | **EUR** | **27 557,848** | **106,9921** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD PM-C** | **EUR** | **259 358,476** | **107,7538** |
| **Action AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD I-C** | **EUR** | **140 381,562** | **1 101,9878** |