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

SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

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.

SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

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

SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

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**	**-**

SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

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 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 Action I-D : 0,70 % TTC maximum Action P-C : 1,20 % TTC maximum Action R-C : 0,90 % TTC maximum Action I2-C : 0,25 % TTC maximum Action I2-D : 0,25% TTC maximum Action OPTIMUM-C : 1,20 % TTC maximum Action S-C : 0,10 % TTC maximum Action PM-C : 1,20 % TTC maximum 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 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 Action I-D : Néant Action P-C : Néant Action R-C : Néant Action I2-C : Néant Action I2-D : Néant Action OPTIMUM-C : Néant Action S-C : Néant Action PM-C : Néant 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 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.

SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR

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
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

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.

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.

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**