

Rapport annuel Label ISR

– Amundi Ultra Short-Term Bond Responsible

Edition 2025

Février 2025

PREAMBULE

Amundi, premier gestionnaire d'actifs européen, classé parmi les 10 premiers acteurs mondiaux¹, propose à ses 100 millions de clients - particuliers, institutionnels et entreprises - une gamme complète de solutions d'épargne et d'investissement en gestion active et passive, en actifs traditionnels ou réels. Cette offre est enrichie d'outils et de services informatiques permettant de couvrir l'ensemble de la chaîne de valeur de l'épargne. Filiale du groupe Crédit Agricole et cotée en bourse, Amundi gère aujourd'hui plus de 2 200 milliards d'euros d'actifs².

Avec ses six centres d'investissement internationaux³, ses capacités de recherche financière et extra-financière et son engagement de longue date en faveur de l'investissement responsable, Amundi est un acteur incontournable dans le paysage de la gestion d'actifs. Les clients d'Amundi bénéficient de l'expertise et des conseils de 5 500 collaborateurs répartis dans 35 pays.

Depuis sa création en 2010, Amundi a fait de l'investissement responsable l'un de ses piliers fondateurs. L'investissement responsable est l'une de nos valeurs fondamentales et un élément essentiel de notre approche de la gestion d'actifs.

En ligne avec l'objectif de notre maison mère et conformément à notre raison d'être « être un partenaire de confiance qui agit chaque jour dans l'intérêt de ses clients et de la société », notre objectif est d'apporter de la valeur à long terme à nos clients, tout en tenant compte des défis sociétaux et environnementaux qui impactent à la fois nos clients et la société.

L'engagement d'Amundi en faveur de l'investissement responsable repose sur trois convictions :

- ❶ L'intégration des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) dans les décisions d'investissement est un moteur de performance financière à long terme ;
- ❷ Les acteurs économiques et financiers portent, aux côtés des gouvernements et des consommateurs, une responsabilité à l'égard de la société ;
- ❸ L'accélération de notre ambition ESG est le premier levier de croissance d'Amundi au niveau mondial.

Notre engagement et nos convictions se traduisent dans nos activités de gestion d'actifs, dans le développement de nos gammes de solutions d'investissement et dans le déploiement de conseils et de services auprès de nos clients.

Nous adhérons au concept de « double matérialité » autour duquel nous construisons notre analyse ESG et notre méthodologie de notation ESG propriétaire car nous pensons qu'il est important de considérer ces deux périmètres lorsque nous prenons nos décisions d'investissement, dans l'intérêt de nos bénéficiaires et dans le but de générer des rendements durables⁴.

Cela signifie que nous évaluons non seulement la manière dont les facteurs ESG peuvent significativement affecter la valeur d'une entreprise, mais nous évaluons également l'impact de l'entreprise sur l'environnement, les questions sociales ou encore les droits humains⁵.

Nous pensons que la création de valeur à long terme et la génération de rendements durables vont au-delà de la performance financière à court terme. Cette conviction nous a conduit à intégrer, dans notre philosophie et dans nos pratiques d'investissement, les principaux facteurs de durabilité (tels que le changement climatique, la préservation du capital naturel et la cohésion sociale). Nous reconnaissons que notre démarche en matière de durabilité s'inscrit parmi les efforts collectifs déployés par les entreprises afin de contribuer à la résolution de ces problèmes et allouer efficacement les capitaux pour l'avenir. En tant qu'investisseur, notre rôle dans l'élévation des standards, mais aussi dans l'identification de la performance ESG des entreprises dans lesquelles nous investissons, est un élément clé de cette contribution. Être investisseur responsable à long terme modifie également notre vision globale du risque. Amundi reconnaît que le risque présente de multiples facettes et qu'il s'exerce sur différents horizons temporels. Néanmoins, nous pensons qu'investir sur le long terme est un

1 Source : IPE « Top 500 Asset Managers » publié en juin 2024 sur les encours sous gestion au 31/12/2023

2 Source : Amundi au 30/09/2024

3 Boston, Dublin, Londres, Milan, Paris et Tokyo

4 Des rendements durables impliquent de combiner des normes de gestion de risques rigoureuses à un objectif de rendement.

5 Pour les informations sur la manière dont ces notations et analyses sont mises en œuvre dans les stratégies d'investissement, se référer à la documentation des produits concernés.

avantage. Nos équipes d'investissement regardent au-delà du risque de marché et prennent en compte les risques de crédit, de liquidité et de réputation, ainsi que les risques ESG générés par les activités d'un émetteur. Elles s'appuient sur un département des risques indépendant et ne ligne métier dédiée à l'Investissement Responsable qui accède à des recherches spécialisées et qui fournit sa propre analyse des risques ESG susceptibles d'impacter les portefeuilles.

En 2021, Amundi a achevé son premier plan d'action ESG triennal qui visait à établir un niveau d'intégration ESG⁶ sans précédent au sein de ses activités d'investissement et dans l'ensemble de l'organisation. Ces ambitions se sont traduites par les engagements suivants :

- Définir des objectifs de performance ESG pour 100 % des fonds ouverts gérés activement⁷
- Prendre en compte systématiquement les facteurs ESG dans le dialogue avec les entreprises, via les activités d'engagement et de vote⁸

A la suite de la réalisation de notre premier plan d'action ESG, Amundi a lancé en décembre 2021 un nouveau plan Ambitions ESG 2025 qui permet de continuer à intensifier l'intégration ESG dans nos solutions d'investissement, de renforcer notre offre d'épargne durable et de fixer des objectifs d'alignement interne en ligne avec les engagements ESG d'Amundi. Ce nouveau plan triennal comprend un ensemble d'objectifs ambitieux qui répondront aux besoins actuels et futurs des clients en matière d'investissement responsable.

Le détail sur nos ambitions est disponible dans brochure Ambitions ESG 2025 publiée sur notre site internet www.amundi.fr.

⁶ *Intégration explicite et systématique des enjeux ESG dans l'analyse et les décisions d'investissement (Principes pour Investissement Responsable – PRI).*

⁷ *Se référer à la section « Information sur les produits ESG » en page 30 de la Politique Générale d'Investissement Responsable d'Amundi. Les informations complètes sur les caractéristiques investissement responsable des fonds sont disponibles dans la documentation légale de chaque fonds.*

⁸ *Les clients institutionnels peuvent choisir d'autres politiques de vote par procuration.*

SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| I. METHODOLOGIES | |
| 1. Analyse ESG | 5 |
| 1.1 Analyse ESG des entreprises | 6 |
| 1.2 Analyse ESG des émetteurs souverains | 8 |
| 1.3 Autres types d'instruments ou d'émetteurs | 8 |
| 1.4 Intégration de l'ESG dans nos processus d'analyse et d'investissement | 8 |
| 1.5 Information sur l'utilisation des données ESG brutes, des scores ESG tiers et des produits de données ESG | 9 |
| 1.6 Outils utilisés | 10 |
| 2. Politique d'engagement | 10 |
| 2.1 Mesurer et suivre les progrès de l'engagement | 11 |
| 2.2 Escalade des engagements | 12 |
| 2.3 Suivi des plans de transition | 12 |
| 2.4 Suivi des controverses | 12 |
| 3. Principales incidences négatives | 14 |
| 3.1 Principes généraux | 14 |
| 3.2 Limites méthodologiques et marge d'erreur | 15 |
| 3.3 Différentes approches selon la couverture des données | 15 |
| 3.4 Sélection des indicateurs additionnels de principales incidences négatives | 15 |
| 3.5 Sources de données : Fournisseurs utilisés exclusivement pour les PAIs | 16 |
| 3.6 Politiques d'engagement et autres considérations des PAIs | 16 |
| 4. Actions de formation à l'analyse ESG | 17 |
| | |
| II- POLITIQUE ESG DU FONDS | |
| 1. Objectifs du fonds | 21 |
| 2. Construction de l'univers d'investissement | 21 |
| 3. Processus d'investissement | 22 |
| 4. Analyse ESG, utilisation des instruments dérivés, pratique du prêt/emprunt de titres et des positions courtes, investissement dans des OPC | 23 |
| 5. Politique de contrôle interne | 24 |
| 6. Transparence des pratiques extra-financières | 24 |
| 6.1 Evaluation mensuelle de la qualité financière et ESG du fonds | 24 |
| 6.2 Evaluation annuelle des données extra-financières des fonds | 26 |
| 6.3 Information à destination des investisseurs | 29 |
| ANNEXE 1 : Définitions des PAIs | 31 |
| ANNEXE 2 : Inventaire comptable au 31/12/2025 | 37 |

I. MÉTHODOLOGIES

1. Analyse ESG

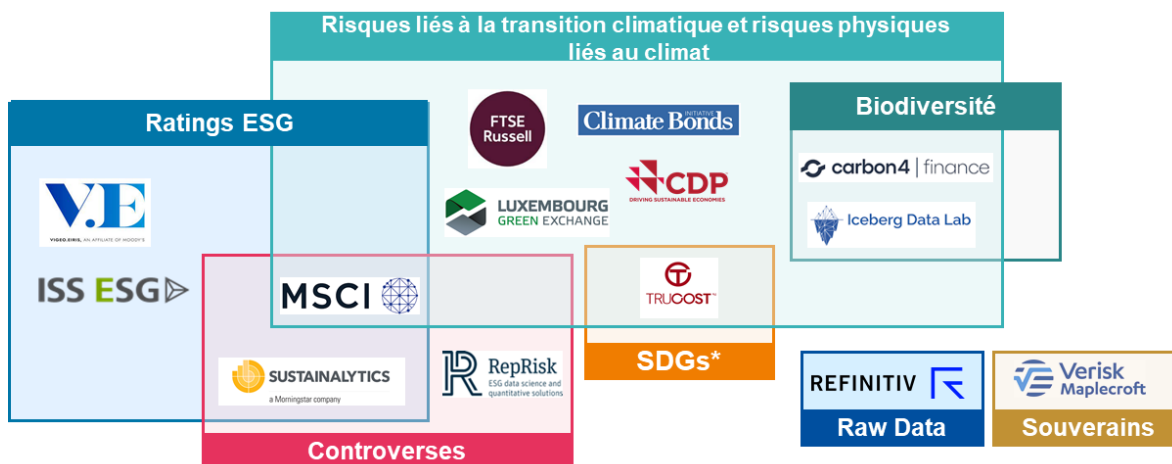
Amundi a défini son propre cadre d'analyse et développé sa propre méthodologie de notation ESG. Cette méthodologie est à la fois propriétaire et centralisée, permettant une approche indépendante et cohérente de l'investissement responsable dans toute l'organisation.

Amundi a développé deux principales méthodologies de notation ESG, la première pour les entreprises émettant des instruments cotés, la seconde pour les entités souveraines. Des méthodologies et des cadres sur mesure sont également développés pour des besoins ou des classes d'actifs spécifiques, ou encore des instruments particuliers tels que les actifs réels⁹ ou les produits d'émissions obligataires.

Notre approche se fonde sur des textes de portée universelle, tels que le Pacte mondial des Nations Unies (UNGC), les principes directeurs de l'Organisation de Coopération et de Développement Economiques (OCDE) en matière de gouvernance d'entreprise, ou encore les recommandations de l'Organisation internationale du Travail (OIT).

La notation ESG vise à mesurer la performance ESG d'un émetteur, c'est-à-dire sa capacité à anticiper et à gérer les risques et opportunités de durabilité inhérents à son secteur et à sa situation individuelle. Elle évalue également la capacité de la direction de l'entreprise à gérer l'impact potentiel négatif de ses activités sur les facteurs de durabilité¹⁰.

Notre analyse s'appuie principalement sur 16 fournisseurs de données :



⁹ Incluant mais sans s'y limiter : l'immobilier, le capital-investissement, la dette privée, l'investissement à impact, l'infrastructure et les fonds de fonds

¹⁰ Le risque de durabilité désigne un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait avoir un impact négatif important sur la valeur de l'investissement - les impacts négatifs sont les impacts des décisions d'investissement qui entraînent des effets négatifs sur les facteurs de durabilité.

1.1 Analyse ESG des entreprises

Les principes du *Best-in-Class*

Amundi fonde son analyse ESG sur une approche *best-in-class*. Chaque émetteur est évalué au travers d'un score ESG quantitatif échelonné autour de la moyenne de son secteur, permettant de distinguer les meilleures pratiques des moins bonnes au niveau du secteur. L'évaluation ESG d'Amundi repose sur la combinaison des données extra-financières provenant des fournisseurs tiers et des analyses qualitatives réalisées par nos analystes ESG sur les secteurs et les thèmes de durabilité associés. Le score quantitatif est traduit sur une échelle alphabétique de sept niveaux, allant de A (pour les meilleures pratiques) à G (pour les moins bonnes). Dans le cadre de l'application des Normes Minimales et de la Politique d'Exclusion d'Amundi, les sociétés notées G sont exclues de l'univers d'investissement¹¹.

Les dimensions ESG

Le cadre d'analyse d'Amundi a été conçu pour évaluer le comportement des entreprises dans les trois domaines ESG : Environnement, Social et Gouvernance. Amundi évalue l'exposition des entreprises aux risques et opportunités ESG, incluant les risques de durabilité et l'impact sur les facteurs de durabilité, ainsi que la manière dont les entreprises gèrent ces défis dans leur secteur respectif. Amundi attribue une notation unique au niveau de l'entreprise, cette dernière est appliquée à tous les types d'instruments sur l'ensemble de la structure du capital.

A. Dimension environnementale

Les enjeux environnementaux présentent des risques et des opportunités. Notre analyse examine la manière dont les entreprises abordent ce sujet et évalue leur capacité à maîtriser leur impact environnemental direct et indirect, en limitant leur consommation d'énergie, en réduisant leurs émissions de gaz à effet de serre, en développant des solutions pour lutter contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.

B. Dimension sociale

Dans cette dimension, nous mesurons la manière dont une entreprise gère son capital humain et ses parties prenantes¹², en nous appuyant sur des principes fondamentaux à portée universelle. Cette dimension couvre de multiples thématiques dont l'aspect social lié au capital humain de l'émetteur, ceux liés aux droits humains, et les responsabilités envers les parties prenantes.

C. Dimension gouvernance

Dans cette dimension, nous évaluons la capacité d'un émetteur à établir un cadre de gouvernance d'entreprise efficace qui lui permette de soutenir sa valeur sur le long terme.

Les critères spécifiques ESG

Notre cadre d'analyse ESG compte 38 critères dont 17 sont généraux (intersectoriels), et 21 sont spécifiques, applicables à certains secteurs uniquement. Ces critères ont été définis pour évaluer la manière dont les questions de durabilité peuvent affecter l'émetteur ainsi que la manière dont celui-ci se les approprie. L'impact sur les facteurs de durabilité ainsi que la qualité des mesures d'atténuation prises sont également examinés. Tous ces critères sont disponibles dans le système de gestion de portefeuille des gérants.

¹¹ Pour des informations plus détaillées sur le champ d'application de la politique d'exclusion, veuillez-vous référer à aux tableaux 1, 2 et 3 présentés en annexe page 34.

¹² Parties prenantes autres que les actionnaires.

| Environnement | Social | Gouvernance |
|---------------------------------|--|------------------------|
| Emissions & Energy ● | Health & Safety ● | Board Structure ● |
| Green Business ● | Working Conditions ● | Audit & Control ● |
| Clean Energy ○ | Labour Relations ● | Remuneration ● |
| Green Car ● | Supply chain - Social ● | Shareholders' Rights ● |
| Green Chemistry ● | Product & Customer Responsibility ● | Ethics ● |
| Sustainable Construction ● | Bioethics ○ | Tax practices ● |
| Responsible Forest Management ● | Responsible Marketing ○ | ESG Strategy ● |
| Paper Recycling ● | Healthy Products ● | |
| Green Investing & Financing ● | Tobacco Risk ● | |
| Green Insuring ● | Vehicle Safety ● | |
| Water Management ● | Passenger Safety ● | |
| Biodiversity & Pollution ● | Responsible Media ● | |
| Packaging ○ | Data Security & Privacy ● | |
| Supply Chain - Environment ● | Community involvement & Human Rights ● | |
| | Digital Divide ○ | |
| | Access to Medicine ○ | |
| | Financial Inclusion ○ | |

17 Cross sector criteria ●
21 Sector specific criteria ○

Pour être efficace, l'analyse ESG doit se concentrer sur les critères les plus matériels selon l'activité et le secteur de l'entreprise. La pondération des critères ESG est donc un élément crucial de notre cadre d'analyse ESG. Pour chaque secteur, les analystes ESG pondèrent les critères jugés les plus importants.

Le poids d'un ou plusieurs piliers E/S/G peut être inférieur à 20%, en fonction du résultat de la matrice de matérialité définie, qui peut varier significativement d'un secteur à l'autre.

| | Energy | Materials | Industrials | Consumer Discretionary | Consumer Staples | Health Care | Financials | Information Technology | Communication Services | Utilities | Real Estate | SSAs |
|--|--------|-----------|-------------|------------------------|------------------|-------------|------------|------------------------|------------------------|-----------|-------------|--------|
| Environnement | | | | | | | | | | | | |
| Emissions & Energy ● | 10-20% | 5-25% | 5-30% | 0-10% | 0-10% | 0-15% | 0-10% | 10-20% | 0-15% | 5-15% | 5-10% | 0-10% |
| Green Business* ●○ | 0-10% | 0-25% | 0-15% | 0-25% | - | - | 0-35% | - | - | 0-15% | 30-35% | 15-20% |
| Water Management ● | 0-10% | 5-15% | 0-10% | 0-10% | 0-15% | 0-10% | - | 0-15% | 0-10% | 5-20% | - | - |
| Biodiversity & Pollution* ●○ | 10-20% | 5-20% | 5-20% | 5-20% | 5-25% | 5-15% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 5-15% | 0-10% | - |
| Supply Chain - Environment ● | 0-5% | 0-5% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-5% | - | 0-10% | - | 0-5% | - | - |
| Social | | | | | | | | | | | | |
| Health & Safety ● | 5-15% | 0-10% | 5-15% | 0-5% | 0-5% | 0-10% | - | - | - | 5-15% | - | 0-5% |
| Working Conditions ● | 0-10% | 0-15% | 5-20% | 5-15% | 0-15% | 5-15% | 0-10% | 5-30% | 15-25% | 0-5% | 5-10% | 0-10% |
| Labour Relations ● | 0-5% | 0-10% | 0-10% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | - | - | - | 0-5% | - | 0-5% |
| Supply chain - Social ● | 0-5% | 0-5% | 0-10% | 0-10% | 0-5% | 0-5% | 0-15% | 0-10% | 0-10% | 0-5% | 5-10% | - |
| Product & Customer Responsibility* ●○ | - | 0-10% | 0-10% | 5-15% | 10-20% | 5-25% | 0-30% | 5-30% | 20-35% | 0-5% | 5-10% | 15-20% |
| Community involvement & Human Rights* ●○ | 0-15% | 0-15% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 5-15% | 0-10% | - |
| Gouvernance | | | | | | | | | | | | |
| Board Structure ● | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% |
| Audit & Control ● | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% | 5-10% |
| Remuneration ● | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% | 0-10% |
| Shareholders' Rights ● | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | - |
| Ethics* ●○ | 10-20% | 5-15% | 5-20% | 5-10% | 5-15% | 5-20% | 5-20% | 5-15% | 0-10% | 10-15% | 5-15% | 15-20% |
| ESG Strategy ● | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% | 0-5% |

● Cross sector criteria (17)
○ Sector specific criteria (21)
* Refer to the table "ESG criteria" for the list of specific criteria

Nos analystes ESG concentrent donc leur niveau d'attention et leurs attentes chaque fois que le risque encouru par une entreprise, sur un critère ESG donné, est jugé élevé et significatif.

Méthodologie de notation ESG

Les notations ESG sont calculées sur la base des critères ESG et de leurs pondérations, déterminés par les analystes, en les combinant avec les scores ESG obtenus auprès de nos fournisseurs de données externes. A chaque étape du processus de calcul, les scores sont normalisés en Z-scores. Les Z-scores permettent de comparer les résultats à une population « normale » (écart du score de l'émetteur par rapport au score moyen du secteur, en nombre d'écart types). Chaque émetteur obtient un score échelonné autour de la moyenne de son secteur, ce qui permet de distinguer les meilleures pratiques des moins bonnes pratiques au niveau du secteur. À la fin du processus, chaque entreprise se voit attribuer un score ESG (compris entre -3 et +3) et son équivalent sur l'échelle de A à G, où A est la meilleure note et G la moins bonne. La note D représente les scores moyens (de -0,5 à +0,5), chaque lettre correspondant à un écart type.

Chaque émetteur dispose d'une seule note ESG, quel que soit l'univers de référence choisi. La notation ESG est « secteur neutre », c'est-à-dire qu'aucun secteur n'est privilégié ou au contraire défavorisé.

Les notes ESG sont mises à jour mensuellement sur la base des données brutes communiquées par nos fournisseurs externes. L'évolution des pratiques ESG des émetteurs est suivie en permanence. Nos analystes ESG réajustent la méthodologie d'analyse et de notation ESG en fonction de l'évolution de l'environnement économique et politique, de l'émergence de risques ESG, ou encore de la survenance d'événements significatifs.

1.2 Analyse ESG des émetteurs souverains

Cette méthodologie de notation ESG a pour objectif d'évaluer la performance ESG des émetteurs souverains. Les facteurs E, S et G peuvent avoir un impact sur la capacité des Etats à rembourser leurs dettes à moyen et long terme. Ils peuvent également refléter la manière dont ils s'attaquent aux grandes questions de durabilité qui affectent la stabilité mondiale.

La méthodologie d'Amundi repose sur une cinquantaine d'indicateurs ESG jugés pertinents par la recherche ESG d'Amundi pour traiter les risques et les facteurs de durabilité¹³. Chaque indicateur peut combiner plusieurs points de données, provenant de différentes sources, y compris des bases de données internationales en libre accès (telles que celles du Groupe de la Banque mondiale, des Nations Unies, etc.) ou des bases de données propriétaires. Amundi a défini les pondérations de chaque indicateur ESG contribuant aux scores ESG finaux des émetteurs souverains et aux différentes composantes E, S et G.

Les indicateurs proviennent d'un fournisseur indépendant. Ils ont été regroupés en 8 catégories afin d'assurer une plus grande clarté, chaque catégorie entrant dans l'un des piliers E, S ou G. A l'instar de l'échelle de notation ESG des entreprises, le score ESG des émetteurs souverains se traduit par une notation ESG allant de A à G.

| | |
|---------------|--|
| Environnement | Changement climatique – Capital naturel |
| Sociale | Droits Humains – Cohésion sociale – Capital humain – Droits civils |
| Gouvernance | Efficacité gouvernementale – Environnement économique |

1.3 Autres types d'instruments ou d'émetteurs

Notre méthodologie de notation ESG standard ne couvre pas l'intégralité des instruments et des émetteurs de nos univers d'investissement. Ceci en raison de la nature des instruments ou de l'absence de couverture par les fournisseurs de données externes (cette situation concerne par exemple les actifs réels, les obligations des municipalités américaines ou les produits titrisés). Pour élargir sa couverture, Amundi a développé des méthodologies spécifiques qui s'appliquent aux actifs réels (*private equity*, émetteurs de dette privée, investissement à impact, immobilier¹⁴, infrastructures, fonds de fonds), aux agences et collectivités locales, ainsi qu'à des instruments spécifiques tels que les obligations vertes ou sociales. Même si chaque méthodologie est spécifique, elles partagent le même objectif, à savoir la capacité à anticiper et à gérer les risques et opportunités en matière de durabilité ainsi que la capacité à gérer leurs impacts négatifs potentiels sur les facteurs de durabilité.

1.4 Intégration de l'ESG dans nos processus d'analyse et d'investissement

Nous sommes convaincus que l'analyse ESG consolide la création de valeur en fournissant une compréhension holistique de l'entreprise. Cette vision nous a conduit à intégrer les critères ESG dans tous nos processus de gestion active et à mettre en œuvre une politique d'engagement le cas échéant. L'intégration ESG repose sur la conviction qu'une solide perspective de développement durable permet aux entreprises de mieux gérer leurs risques réglementaires et de réputation, et d'améliorer leur efficacité opérationnelle. En intégrant ces enjeux, les investisseurs ont une meilleure prise en compte des risques de long terme (financiers, opérationnels, de réputation, etc.), remplissant à la fois leur obligation fiduciaire et leur engagement potentiel à agir en tant qu'investisseurs responsables. Nous adhérons au concept de « double matérialité » autour duquel nous

¹³ Le risque de durabilité désigne un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produisait, pourrait entraîner un impact négatif significatif sur la valeur de l'investissement. Les impacts négatifs sont les impacts des décisions d'investissement qui entraînent des effets négatifs sur les facteurs de durabilité.

¹⁴ Pour plus d'informations: https://www.amundi.fr/fr_instit/Expertises/Amundi-Actifs-Reels-et-Alternatifs/Immobilier, <https://amundi.oneheart.fr/>

construisons notre analyse ESG et notre méthodologie de notation propriétaire car nous pensons important de considérer ces deux périmètres lorsque nous prenons nos décisions d'investissement, dans l'intérêt de nos bénéficiaires et dans le but de générer des rendements durables. Cela signifie que nous évaluons non seulement la manière dont les facteurs ESG peuvent significativement affecter la valeur d'une entreprise, mais nous évaluons également l'impact de l'entreprise sur l'environnement, les questions sociales ou encore les droits de l'humains. C'est pourquoi nous suivons en permanence les entreprises dans lesquelles nous investissons, au travers des facteurs E, S et G, tout comme les paramètres financiers plus traditionnels. Nous cherchons à identifier les problèmes et les préoccupations le plus tôt possible, avant qu'ils ne nuisent à la performance de l'entreprise et n'affectent les performances des investissements de nos clients.

Notre notation ESG propriétaire résulte de l'agrégation des scores E, S et G et d'analyses issues de nombreuses sources. Elle est désormais disponible sur plus de 20 911 émetteurs¹⁵. Les portefeuilles d'Amundi peuvent investir dans une variété d'instruments, d'émetteurs ou de projets, avec différents objectifs et contraintes ESG. Les notations ESG et les critères associés issus de la recherche ESG d'Amundi, ainsi que des indicateurs complémentaires liés à la durabilité, sont mis à la disposition de tous nos gérants de portefeuille dans leurs outils de gestion. Cela leur permet d'intégrer les questions de durabilité dans leurs décisions d'investissement et d'appliquer toutes les contraintes pertinentes pour leurs portefeuilles.

1.5 Information sur l'utilisation des données ESG brutes, des scores ESG tiers et des produits de données ESG

Amundi utilise des scores ESG et d'autres indicateurs ESG en provenance de fournisseurs de données tiers afin de déterminer les caractéristiques ou objectifs de durabilité de certains portefeuilles d'investissement gérés par les sociétés de gestion du groupe Amundi.

Bien qu'Amundi fasse preuve d'attention et d'une diligence raisonnable lors de la sélection des fournisseurs de services et de données ESG, ainsi que des scores et produits spécifiques qu'ils délivrent, les scores et indicateurs ESG utilisés peuvent être soumis aux limitations suivantes qui pourraient compromettre la réalisation des caractéristiques durables des objectifs poursuivis par la stratégie d'investissement.

- Méthodologies hétérogènes et absence de processus de vérification ou d'audit indépendant pour les « données brutes » : les données brutes déclarées par les entreprises ou d'autres acteurs économiques (ainsi que les données brutes collectées par les fournisseurs de données) ne sont généralement pas supervisées ou réglementées, et ne sont pas vérifiées par un organisme tiers. Ainsi, la qualité des données brutes peut varier en fonction de la qualité du cadre de reporting de l'entité déclarante. Amundi encourage les entités déclarantes, par le biais de l'engagement, à améliorer la divulgation des données en matière de durabilité pour s'assurer qu'elles répondent aux meilleurs standards, elle encourage également les organismes publics à développer des cadres de communication d'information ambitieux.
- Problèmes de fiabilité des scores ESG et de produits liés aux données : les scores et indicateurs ESG peuvent souffrir d'une qualité insuffisante concernant les données transmises, de problèmes de collecte et diffusion des données non pris en compte lors des contrôles qualité des données, et de problèmes de calcul générés par les modèles lorsqu'il s'agit de données estimées. Les équipes Méthode et Solutions ESG et Global Data Management sont responsables de la supervision des fournisseurs de données ESG d'Amundi, de l'engagement auprès d'eux, et de la recherche de solutions appropriées lorsque des problèmes de qualité de données sont identifiés.
- Manque de disponibilité et de couverture des données : les données brutes indisponibles sont dans certains cas remplacées par des données estimées par des fournisseurs de données tiers. En outre, certains portefeuilles d'investissement présentant des caractéristiques durables peuvent investir dans des actifs dont la couverture de données ESG est incomplète. Amundi fixe généralement un ratio de couverture minimum parmi l'ensemble des prérequis nécessaires pour permettre toute revendication de caractéristiques durables (se référer à la documentation légale et aux rapports périodiques pour des informations complètes sur l'intégration ESG).

¹⁵ Données au 15 janvier 2025

1.6 Outils utilisés

Les outils suivants ont été développés en interne pour les équipes ESG et d'investissement :

| Systèmes et outils internes | Données | Accès |
|--------------------------------------|--|---|
| SRI tool | Rating ESG actuel et historique, par émetteur | Analystes ESG, analystes credit et actions, gérants and Investment Specialists. |
| ALTO extra-financial analysis module | Rating ESG moyen du portefeuille. Ratings ESG, notations finales et par critère pour les émetteurs. Répartition par catégorie de notation et par catégorie non notée | Analystes ESG, analystes credit et actions, gérants and Investment Specialists. |
| ALTO investment Research | Plateforme de consultation dynamique sur les données financières, ESG et climat pour une société ou un émetteur. | Tous les collaborateurs |
| iPortal ESG Research | Analyse quantitative ESG par société Recherche sectorielle et thématique Analyse et rapports sur l'engagement | Analystes ESG, analystes credit et actions, gérants and Investment Specialists. |

2. Politique d'engagement

Chez Amundi, l'engagement est un processus continu et ciblé, visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. Il doit donc être axé sur les résultats, être proactif, tenir compte de la double matérialité et intégré à notre processus ESG global. L'engagement diffère de l'accès aux entreprises et du dialogue traditionnel avec une entreprise. Il vise à influencer les activités ou le comportement des entreprises afin d'améliorer leurs pratiques ESG ou leur impact sur des sujets clés de durabilité. Plus précisément, l'engagement implique d'avoir un programme et des objectifs spécifiques, axés sur des résultats concrets dans un délai précis.

L'activité d'engagement est dirigée par l'équipe Recherche ESG, Engagement et Vote. Elle implique les analystes ESG et les analystes de *corporate* gouvernance. L'engagement peut également être réalisé par des analystes financiers ou des gestionnaires de portefeuille. Dans tous les cas, l'équipe Recherche ESG, Engagement et Vote assure la cohérence, la traçabilité et la qualité de ces engagements.

Notre politique d'engagement proactif vise à :

- Contribuer à la diffusion des meilleures pratiques et favoriser une meilleure intégration de la durabilité dans la gouvernance, les opérations et les modèles de développement des entreprises ;
- Déclencher des changements positifs sur la manière dont les entreprises gèrent leurs impacts sur des sujets essentiels liés à la durabilité de notre société et de notre économie ;
- Soutenir les entreprises dans leur propre transition vers un modèle économique plus durable, inclusif et bas carbone ;
- Inciter les entreprises à accroître leurs niveaux d'investissement, de recherche et de développement, dans les domaines les plus hautement nécessaires à cette transition.

Par ailleurs, notre politique de vote permet de remplir au mieux notre devoir d'actionnaire et souligne la nécessité:

- D'un conseil d'administration responsable, diversifié et performant ;
- D'une gouvernance d'entreprise capable appréhender les défis environnementaux et sociaux ;
- De veiller à ce que les conseils d'administration et les entreprises soient correctement positionnés et préparés pour gérer la transition vers une économie durable, inclusive et bas carbone.

Amundi développe des actions d'engagement auprès des émetteurs autour de cinq thèmes majeurs :

- La transition vers une économie bas carbone ;

- La préservation du capital naturel ;
- Le capital humain et les droits humains
- La protection des clients et la responsabilité sociétale ;
- Une gouvernance forte pour un développement durable.

Amundi exerce son activité d'engagement avec les entreprises dans lesquelles elle investit, ou prévoit potentiellement d'investir, quel que soit le type de participations détenues. Les émetteurs faisant l'objet d'actions d'engagement sont principalement choisis en fonction de leur niveau d'exposition à un des thèmes (souvent identifié comme le déclencheur de l'engagement). Amundi pratique également l'engagement au niveau des émissions de titres (obligations vertes, sociales ou durables, fonds, titres adossés à des actifs -ABS-), afin de promouvoir de meilleures pratiques et la transparence.

La démarche d'engagement s'étend sur différents continents et tient compte des réalités locales. L'objectif est d'avoir le même niveau d'ambition à l'échelle mondiale, mais avec des attentes graduelles selon les différentes zones géographiques. Nous souhaitons également que nos activités d'engagement aient un impact et s'ajoutent à l'effort mondial de la communauté financière.

Le calendrier varie en fonction de l'agenda mais la durée moyenne d'un engagement est d'environ trois ans. Amundi définit les différentes étapes et évolutions, qui sont partagées en interne sur notre plateforme de recherche, accessible à toutes les plateformes d'investissement. Des évaluations formelles sont effectuées *a minima* sur une base annuelle.

Amundi exerce ses activités d'engagement tant individuellement que collectivement avec d'autres investisseurs. Les efforts collectifs peuvent souvent produire un impact important. Les initiatives collaboratives peuvent présenter une échelle et un champ d'action additionnels pour l'engagement, ou offrir des opportunités pour un impact plus important.

Nous souhaitons développer un dialogue collaboratif, positif, pragmatique mais ambitieux avec les entreprises, afin d'inspirer un large éventail d'actions qui bénéficieront non seulement aux émetteurs mais également à toutes les parties prenantes, en vue de générer un rendement durable à long terme. Nous sommes convaincus que le dialogue est la pierre angulaire d'un développement sain et solide vers une économie durable, inclusive et bas carbone et vers des rendements durables.

2.1 Mesurer et suivre les progrès de l'engagement

Afin de suivre les objectifs qui ont été définis et les améliorations qui en découlent, Amundi a créé un outil de reporting propriétaire portant sur l'engagement. Cet outil recense les commentaires sur les sujets d'engagement spécifiques (en termes de KPI pour l'amélioration des performances) et suit la performance des émetteurs par rapport aux objectifs. Tous les engagements en cours sont donc enregistrés dans un outil central partagé avec tous les professionnels de l'investissement, à des fins de transparence et de traçabilité. Tout gestionnaire de portefeuille ou analyste financier peut y contribuer.

Amundi évalue les progrès réalisés sur certains des objectifs fixés, à l'aide de jalons. Notre premier objectif est de générer un impact positif et la manière dont nous décidons de nous engager sera toujours déterminée par son efficacité. Une gestion ambitieuse du changement dans les grandes organisations peut s'avérer compliquée, stressante et même considérée comme impossible par les entreprises. Adopter une vision à plus long terme et considérer différents objectifs intermédiaires, qui tiennent compte des situations et des circonstances dans lesquelles l'entreprise opère, est un élément essentiel pour l'efficacité de l'engagement, en gardant à l'esprit l'objectif à long terme, tout en recherchant des améliorations gérables et mesurables à court ou moyen terme.

En tant qu'investisseurs, nous devons être à la fois exigeants et pragmatiques pour promouvoir une transition vers une économie durable, inclusive et bas carbone en temps voulu. Nous sommes conscients des limites actuelles pour mesurer et aborder efficacement les thèmes clés de la durabilité, notamment la science du climat, la biodiversité et les droits humains. Nous considérons la durabilité comme une référence mouvante, et à ce titre, nos stratégies d'engagement évolueront au fil du temps pour mieux intégrer ces évolutions.

2.2 Escalade des engagements

Lorsque l'engagement échoue, ou si le plan de remédiation de l'émetteur semble faible, nous adoptons un mode d'escalade pouvant conduire à l'exclusion¹⁶. Les modes d'escalade incluent, sans ordre particulier, les dégradations de la note d'un ou plusieurs critères ESG, les questions posées lors des assemblées générales, les votes contre la direction, les déclarations publiques, le plafonnement de la note ESG et finalement l'exclusion si le sujet est critique (cf. Politique d'engagement responsable).

Plus précisément, concernant les modes d'escalade via nos activités de vote : si nous détenons des entreprises exposées à des thèmes critiques (climat, préservation du capital naturel, y compris la biodiversité, facteurs ou risques sociaux et autres facteurs de durabilité, controverses graves et/ou violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies¹⁷), ou en cas d'absence de réponses sur l'engagement lié aux facteurs de durabilité, Amundi peut décider de voter contre la décharge du conseil d'administration ou de la direction, ou contre la réélection du président et de certains administrateurs.

Outre l'escalade par le biais de nos activités de vote, l'échec d'un engagement peut déclencher un impact direct sur le montant des capitaux alloués à une entreprise. Les analystes ESG peuvent dégrader le critère concerné de la note ESG, et si le problème est critique, cela peut entraîner une dégradation de la note ESG globale. Amundi s'est engagé à intégrer des critères ESG dans les processus d'investissement des fonds ouverts gérés activement, avec pour objectif de maintenir, en plus des objectifs financiers, un score ESG moyen du portefeuille supérieur à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement concerné. Une dégradation des scores ESG réduit donc la capacité d'Amundi à investir sur l'émetteur.

2.3 Suivi des plans de transition

L'analyse des plans de transition comprend trois piliers :

- Une analyse des objectifs de réduction des émissions à court, moyen et long terme et leur cohérence avec l'Accord de Paris.
- Une analyse des mesures mises en œuvre par l'émetteur pour atteindre ses objectifs (stratégie, plan d'action, etc.).
- Une analyse de la gouvernance mise en place pour atteindre ces objectifs.

Pour analyser les deux premiers piliers nous utilisons un score interne appelé le « Amundi's Transition Assessment » auquel nous ajoutons une analyse de la gouvernance mise en place pour respecter le troisième pilier « Une analyse de la gouvernance mise en place pour atteindre ces objectifs. »

2.4 Suivi des controverses

Amundi a mis en place un processus de suivi des controverses dont l'objectif est de :

- Surveiller les risques ESG et les impacts négatifs
- S'assurer que les notations ESG reflètent la réalité actuelle

Le processus de suivi des controverses d'Amundi s'appuie tout d'abord sur des données externes sur les controverses provenant de trois fournisseurs de données : MSCI, Sustainalytics et RepRisk. Trois fois par an, nous extrayons les indicateurs de controverse de ces fournisseurs de données sur l'ensemble de l'univers d'investissement.

16. Pour des informations plus détaillées sur le champ d'application de la politique d'exclusion, veuillez-vous référer aux tableaux 1, 2 et 3 présentés en Annexes page 35.

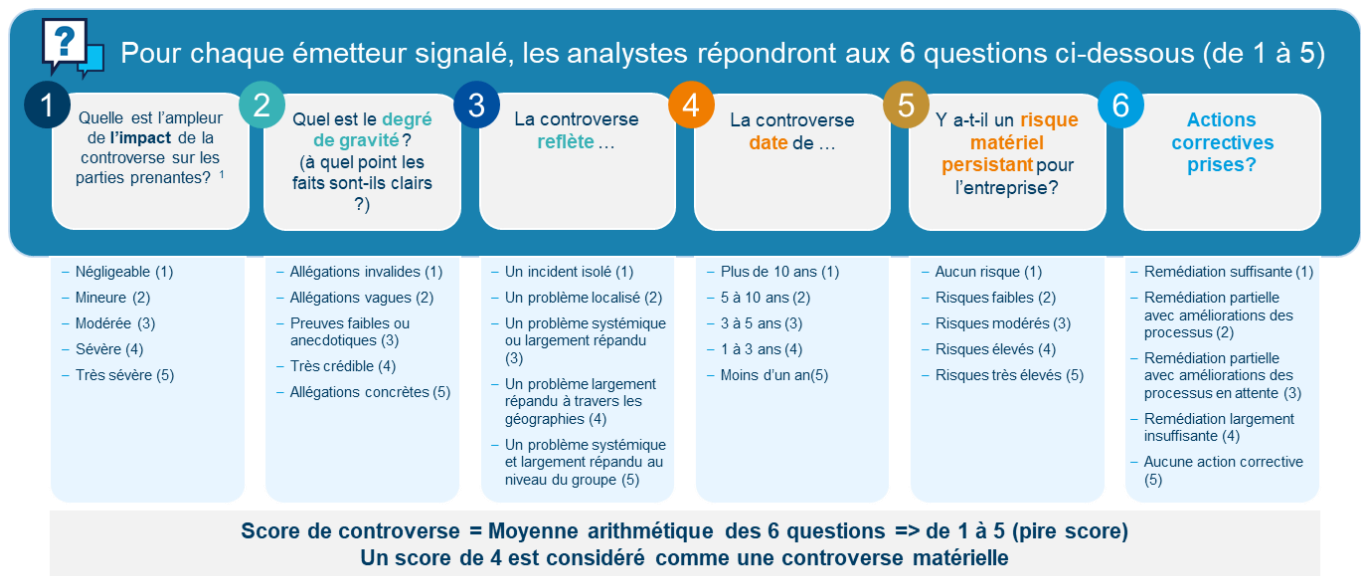
17 UNGC (Pacte mondial des Nations Unies) <https://unglobalcompact.org/>

Ce filtrage quantitatif prend en compte les seuils suivants :

- Controverse grave ou très grave de MSCI
- Controverse importante, élevée ou sévère de Sustainalytics
- UNGC Violator and Potential violator de RepRisk

Cette première étape permet de dresser une liste de plus de 1000 émetteurs présentant des controverses importantes ou graves.

Cette approche quantitative est ensuite enrichie par une évaluation qualitative approfondie menée par les analystes ESG. Pour chaque émetteur signalé, 6 questions sont posées, chaque réponse comptant de 1 à 5, 5 étant le niveau le plus élevé.



1. La société dans son ensemble

Ce processus aboutit à une note finale de 1 à 5 (5 étant la plus mauvaise).

Les évaluations qualitatives des controverses sont résumées dans une base de données spécifique. Les gestionnaires de portefeuille et les analystes financiers ont facilement accès à cette base de données sur la plateforme interne iPortal. La liste des controverses est entièrement revue trois fois par an, mais il existe un processus mensuel de mise à jour de cette liste avec les évolutions les plus significatives survenues au cours du mois précédent.

Amundi engage un dialogue actif afin d'encourager les actions correctives et s'assurer que l'entreprise a mis en place des actions correctives.

L'engagement peut être mené directement ou collectivement en coopération avec d'autres investisseurs.

Si l'engagement échoue ou si le plan de remédiation de l'émetteur semble faible, nous adoptons un mode d'escalade qui peut conduire à l'exclusion en cas de non-respect du pacte mondial des Nations-Unies. Les modes d'escalade comprennent (sans ordre particulier) une dégradation d'un ou plusieurs critères du score ESG, des questions lors des AGM, des votes contre certaines résolutions, des déclarations publiques, des plafonds de score ESG et finalement l'exclusion si la question est critique. Dans ce cas, la décision est prise par le comité de notation ESG.

Les modes d'escalade pourraient utiliser nos activités de vote, si certaines actions sont détenues, et dans les thèmes qui sont critiques (climat, biodiversité et capital naturel, social, questions liées à la corruption, controverses graves et/ou violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies) ou en cas d'absence de réponses sur l'engagement lié aux facteurs de durabilité, Amundi pourrait décider de voter contre la résolution de décharge, ou contre le renouvellement du mandat du président ou de certains membres du conseil d'administration.

Outre l'escalade par le biais de nos activités de vote, l'échec de l'engagement peut avoir un impact direct sur notre pleine capacité à investir dans une entreprise par le biais d'une dégradation des notes ESG des critères concernés, et si le problème est critique, il pourrait conduire à une dégradation de la note ESG globale. Amundi s'est engagée à intégrer les critères ESG dans le processus d'investissement des fonds ouverts gérés activement, dans le but d'atteindre les objectifs financiers, tout en maintenant les scores ESG moyens des portefeuilles au-dessus du score ESG moyen de leur univers d'investissement respectif. Une dégradation des scores ESG crée donc une pénalité dans notre capacité à investir dans l'émetteur. Le mode d'escalade ultime pourrait être l'exclusion en cas de non-respect du pacte mondial des Nations-Unis.

Dans le cas particulier de la politique biodiversité et Droits Humains

Droit Humains :

Pour évaluer et surveiller le comportement des émetteurs en matière de droits humains, Amundi s'appuie sur sa propre recherche. Le système de notation ESG évalue les émetteurs à partir de données sur les droits humains qui sont disponibles auprès de nos fournisseurs de données.

Les analystes ESG surveillent également les controverses pour identifier les violations des droits humains, en utilisant une grande variété de sources.

Une surveillance est effectuée sur les entreprises particulièrement exposées à des risques potentiels, qui manquent de procédures ou de transparence, et sur les entreprises faisant l'objet de controverses liées aux droits humains. Toutes les entreprises répertoriées sur cette liste prioritaire font l'objet d'un processus d'engagement en vue d'obtenir une amélioration. Lorsque l'engagement échoue, nous pouvons adopter un mode d'escalade afin d'encourager la mise en œuvre de mesures correctives appropriées.

Biodiversité

Pour évaluer et suivre le comportement des émetteurs en matière de biodiversité, Amundi s'appuie également sur sa propre recherche. L'outil de notation ESG propriétaire utilise les données environnementales disponibles auprès de fournisseurs tiers. Les analystes ESG surveillent également les controverses, en utilisant une grande variété de sources afin d'identifier les dommages environnementaux graves affectant négativement la biodiversité.

Les entreprises peuvent avoir des impacts sur la biodiversité, soit en raison de la nature de leurs activités (liées à la déforestation ou à la conversion des écosystèmes par exemple), soit en raison de la localisation de leurs opérations (ou de leur chaîne d'approvisionnement) dans des zones sensibles du point de vue de la biodiversité.

La politique se concentre sur les entreprises qui sont particulièrement exposées à des activités nuisant à la biodiversité et qui ne présentent pas une gestion suffisante des risques associés.

Pour les émetteurs dont les activités ont un impact élevé sur la biodiversité et dont la gestion des risques est insuffisante, Amundi applique une note plafonnée (E ou F) sur les critères concernés de la note ESG. L'absence de processus ou d'information appropriés constitue également une raison de plafonner la note sur les critères concernés.

3. Principales incidences négatives

3.1 Principes généraux

Afin de publier des indicateurs qui représentent au mieux les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité au niveau de l'entité, Amundi a adopté deux approches différentes pour le calcul et la gestion des indicateurs de durabilité liés aux principaux impacts négatifs, l'une basée sur tous les investissements liés à l'entité, et l'autre basée sur le principe du portefeuille couvert ou des investissements pertinents avec des données couvertes divisées par les seuls actifs auxquels elles se rapportent.

Bien qu'Amundi ait identifié les incidences négatives à court et à long terme les plus à même d'avoir un impact significatif sur les portefeuilles d'investissement, les informations disponibles pour évaluer les principales incidences négatives sont limitées et manquent souvent de standardisation entre les secteurs et les régions. Par conséquent, l'approche d'Amundi en matière d'évaluation des principales incidences négatives est appliquée de manière ascendante au niveau des portefeuilles. De plus, les portefeuilles d'investissement peuvent être exposés

à des incidences négatives importantes et chroniques variables en fonction des zones géographiques des entreprises.

Le périmètre de calcul a été identifié sur la base des hypothèses suivantes :

- Les portefeuilles que nous déléguons à un gestionnaire externe entrent dans le champ d'application du rapport sur les principales incidences négatives. Les portefeuilles que nous gérons par délégation sont également inclus dans le périmètre ;
- Les investissements dans un fonds sous-jacent interne (géré par la même société de gestion) ne sont pas inclus car les investissements réalisés par ce fonds interne sont déjà inclus dans le périmètre (pour éviter un effet de double comptage).

Des informations supplémentaires sur le détail de la méthodologie de calcul sont disponibles sur demande auprès d'Amundi.

3.2 Limites méthodologiques et marge d'erreur

Les limites de notre méthodologie sont par construction liées à l'utilisation de données ESG. L'univers des données ESG est en cours de standardisation, ce qui peut avoir un impact sur la qualité des données ; la couverture des données est également limitée. Les réglementations actuelles et futures amélioreront la normalisation des rapports et des informations fournies par les entreprises sur lesquelles reposent les données ESG. Nous sommes conscients de ces limites, que nous atténuons par une combinaison d'approches : l'utilisation de plusieurs fournisseurs de données, une évaluation qualitative structurée des scores ESG par notre équipe de recherche ESG, et la mise en œuvre d'une gouvernance forte.

Enfin, dans certains cas spécifiques, il peut être difficile d'obtenir les données des portefeuilles. Malgré nos efforts pour récupérer toutes les données nécessaires (voir également la section ci-dessous), un manque de disponibilité des données peut avoir un impact sur une certaine partie de nos actifs. Nous encourageons les lecteurs à faire preuve de prudence et à tenir compte de cette marge d'erreur potentielle lors de l'interprétation et de l'utilisation des informations fournies.

Dans le contexte de l'établissement du rapport sur les indicateurs d'incidences négatives, il est important de noter que la base de données utilisée afin de retrouver les positions détenues par les portefeuilles d'investissement a été modifiée en 2023. Cette base de données a été enrichie des positions détenues sur des parts de fonds au cours de l'année 2023, et plus particulièrement à partir du troisième trimestre 2023.

3.3 Différentes approches selon la couverture des données

La couverture des données est inégale entre les différents indicateurs des principales incidences négatives. Dans le cas des indicateurs dont la couverture est inférieure à 100% (par exemple l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé), Amundi a adopté une approche de repondération entre les « holdings » pour lesquelles des données sont disponibles. Cela évite de considérer les données manquantes comme nulles, ce qui « diluerait » l'indicateur pour l'ensemble des actifs. Pour les indicateurs PAI 8 et 9, nous avons estimé que la couverture des données par les fournisseurs était trop limitée pour effectuer la repondération, de fait les chiffres ne sont pas extrapolés pour les données manquantes. Pour les investissements dans des fonds tiers, la source de données utilisée a été les valeurs des indicateurs des principales incidences négatives déclarées par les gérants externes dans leurs EETs publiquement disponibles. Amundi se réserve le droit de modifier cette méthodologie et ses sources de données à l'avenir.

3.4 Sélection des indicateurs additionnels de principales incidences négatives

Amundi a identifié les indicateurs additionnels dans les tableaux 2 et 3 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission du 6 avril 2022 en évaluant :

- i) Leur pertinence par rapport aux priorités stratégiques ESG d'Amundi telles que décrites dans les politiques globales en 3.1 ;
- ii) La disponibilité des données pour mesurer la gravité de l'impact de ces risques au sein de l'univers d'investissement.

3.5 Sources de données : Fournisseurs utilisés exclusivement pour les PAIs

| Entité | Fournisseurs de données |
|------------------------------|--|
| Sociétés | MSCI ISS Trucost Refinitiv (LSEG) SBT CDP |
| Souverains et supranationaux | MSCI Verisk Maplecroft |

3.6 Politiques d'engagement et autres considérations des PAIs

Les principales incidences négatives (PAI) sont les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. Par facteurs de durabilité, on entend les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits humains, la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

En tant que gestionnaire d'actifs responsable, Amundi a le devoir fiduciaire de contribuer positivement à relever les grands défis socioéconomiques et environnementaux dans l'intérêt de ses clients, de ses parties prenantes et de la société. Pour cette raison, Amundi a adopté le concept de « double matérialité » autour duquel nous construisons notre analyse ESG et notre méthodologie de notation. Cela signifie que nous évaluons non seulement la façon dont les facteurs ESG peuvent avoir un impact matériel sur la valeur des entreprises, mais nous évaluons également l'impact de l'entreprise sur l'environnement, les questions sociales ou les droits humains.

En vertu du règlement Disclosure, les acteurs des marchés financiers qui considèrent les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité, sont tenus d'indiquer, dans les informations précontractuelles de chaque produit, et de manière concise en termes qualitatifs ou quantitatifs, la manière dont ces impacts sont pris en compte au niveau des fonds. A cela s'ajoute une mention qui précise que les informations sur les principaux impacts négatifs sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans le reporting périodique.

Au niveau des entités, Amundi considère les PAI via une combinaison d'approches qui peuvent varier en fonction de la classe d'actifs, du processus d'investissement, du type de stratégie ou de la gamme de fonds.

– **Engagement¹⁸**

L'engagement est un processus continu et ciblé, visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises afin qu'elles améliorent leurs pratiques ESG et leur impact sur les sujets clés de durabilité. Par conséquent, il doit être axé sur les résultats, être proactif, tenir compte de la double matérialité et être intégré à la stratégie globale d'investissement responsable. Cette approche est appliquée à tous les produits d'Amundi.

– **Vote**

La Politique de Vote d'Amundi répond à une analyse holistique de tous les enjeux de long terme susceptibles d'influencer la création de valeur, y compris les questions ESG matérielles. Pour de plus amples informations, se référer à la Politique de Vote et au Rapport de Vote disponibles sur notre site internet. Cette approche s'applique par défaut à tous les produits d'Amundi.

– **Exclusion**

Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, sectorielles ou basées sur l'activité, qui couvrent certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énumérées dans le règlement Disclosure.

¹⁸ La méthodologie de notation ESG est présentée au point 1 de Méthodologie

Cette approche est appliquée à tous les fonds d'Amundi couverts par les Normes Minimales et la Politique d'Exclusion Amundi.

– **Intégration des facteurs ESG**

Amundi a adopté des normes minimales d'intégration ESG appliquées par défaut à ses fonds ouverts gérés activement (exclusion des émetteurs notés G et note ESG moyenne pondérée supérieure à celle de l'indice de référence applicable). Les 38 critères utilisés dans le processus de notation ESG d'Amundi ont également été conçus pour prendre en compte les principaux impacts sur les facteurs de durabilité ainsi que la qualité des mesures d'atténuation prises à cet égard. Tous les critères sont disponibles dans le système de gestion de portefeuille d'Amundi.

– **Suivi des controverses**

Amundi a développé un système de suivi des controverses qui repose sur les données tierces de trois fournisseurs afin d'identifier de manière systématique les controverses et d'établir leur niveau de gravité sur une échelle propriétaire de 1 à 5 (5 étant le niveau le plus élevé). Cette approche quantitative est ensuite enrichie par une analyse approfondie des controverses jugées sévères (score supérieur ou égal à 3), menés par les analystes ESG, et un examen périodique des évolutions. Dans les cas les plus sévères et répétés, lorsqu'aucune action corrective crédible n'est prise, l'analyste peut proposer une dégradation de la note ESG de l'entreprise. Cela peut aboutir, in fine, à l'exclusion de l'univers d'investissement actif (notation G), qui est validée par le Comité de Notation ESG. Pour les produits gérés activement relevant des Articles 8 et 9, Amundi prend en compte tous les PAI obligatoires applicables à la stratégie du produit et utilise une combinaison partielle ou totale des approches mentionnées ci-dessus.

– **Approche mise en œuvre**

Vous trouverez en annexe de ce document, pour chaque PAI, l'approche généralement mise en œuvre au niveau du Groupe Amundi. Des approches spécifiques peuvent également être appliquées au niveau du produit, dans ce cas, l'approche spécifique est également décrite dans la documentation précontractuelle. Le cas échéant, les PAIs sont priorisés en fonction des objectifs ou des caractéristiques durables du fonds, à condition que toutes les normes minimales soient respectées.

Pour de plus amples informations sur les PAI, veuillez consulter le rapport entité sur les principales incidences négatives.

4. Actions de formation à l'analyse ESG

Afin que chaque collaborateur participe pleinement au développement de l'entreprise, Amundi les accompagne dans la compréhension et le déploiement de la stratégie d'investissement responsable.

À cet effet, Amundi a mis en place un dispositif de formation et d'accompagnement qui couvre une grande diversité de sujets permettant de se familiariser avec l'Investissement Responsable en général, et de comprendre le fonctionnement d'Amundi en tant qu'investisseur responsable.

Ces différents thèmes se présentent sous forme de formations obligatoires en e-learning, mais aussi sous forme de webinars, vidéos, tutoriels ou autres supports pédagogiques.

Ce dispositif a été renforcé par le lancement du programme « Responsible Investment Training ». Lancé fin 2022 et déployé en 2023, ce programme propose des parcours de formation dédiés par métier. Les formations obligatoires constituent le socle commun des parcours. Elles sont enrichies par des modules dont le contenu et le niveau d'expertise sont adaptés aux besoins et attentes des métiers concernés.

En 2023, 100 % des collaborateurs d'Amundi ont été formés à l'investissement responsable, conformément à l'engagement pris dans le Say on Climate. Tous les nouveaux entrants chez Amundi depuis fin 2023 sont formés à ce dispositif.

Le déploiement du socle commun de formations obligatoires à l'investissement responsable est progressif depuis 2023 :

- Introduction à l'ESG et Amundi en tant qu'acteur de l'ESG (1er trimestre 2023)
- Focus Climat (dernier trimestre 2023)
- Méthodologie de notation ESG d'Amundi (2^{ème} trimestre 2024)

- Engagement et au Vote (1^{er} semestre 2025)

Le premier e-learning est commun à l'ensemble des collaborateurs d'Amundi, tandis que les suivants disposent de deux niveaux d'avancement (Core/Extended), selon le métier du collaborateur. En particulier, les métiers de la Gestion et des Risques devront nécessairement suivre le niveau "Extended".

D'autres e-learning ESG seront déployés dans le futur, en fonction des évolutions réglementaires, de marché et des besoins métiers. A titre d'exemple, un e-learning obligatoire module reprenant notamment les règles de communication responsable dans la documentation marketing a été déployé pour certains métiers (communication, marketing etc ..).

Les e-learning sont notifiés aux collaborateurs par mail et sont accessibles sur diverses plateformes dont l'ESG Suite d'Amundi. ESG Suite est également un hub plus global sur l'ensemble des ressources ESG du groupe et des contenus optionnels y sont également accessibles (méthodes, outils, réglementation ...).

Le suivi des formations obligatoires est réalisé par le département RH d'Amundi et des sessions de rattrapage sont organisées pour ceux qui n'ont pas réalisé leur e-learning initialement. Pour chaque e-learning, le score minimum requis du quiz d'évaluation est de 80 % et donne lieu à l'émission d'un certificat de formation.

Outre ces formations obligatoires, Amundi propose dans son plan de formation annuel une offre de formations complémentaires (réglementation finance durable, enrichir l'analyse financière par les critères ESG, biodiversité et investissement responsable...) ainsi que des certifications (AMF finance durable, CFA ESG, CFA Climate risk, valuation and investing). La politique d'accréditation ESG (AMF finance durable, CFA ESG, ESG Essentials, etc.) d'Amundi est à ce jour basée sur le volontariat des collaborateurs.

II. POLITIQUE ESG DU FONDS

Ce document s'applique au fonds Amundi Ultra Short Term Bond Responsible, dont les principales caractéristiques sont présentées ci-dessous :

| | |
|---|--|
| Nom du Fonds | AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE |
| Encours des fonds (en M€) au 31/12/2024 | 5 728 M € |
| Classe d'actifs principale | <input checked="" type="checkbox"/> Obligations trésorerie long terme |
| Approche(s) dominante(s) | <input checked="" type="checkbox"/> Exclusions <input checked="" type="checkbox"/> Sélection positive (Best-in-class) <input checked="" type="checkbox"/> Engagement <input checked="" type="checkbox"/> Amélioration de note |
| Objectif extra-financier du fonds | Le fonds a pour objectif d'avoir une note ESG supérieure à celle de son univers d'investissement ESG après exclusion de 25% des émetteurs les plus mal notés. |
| Univers d'investissement ESG | 70% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO FINANCIAL + 30% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO NON-FINANCIAL |
| Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives | <input checked="" type="checkbox"/> Environnement : Table 1 - PAI 3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO ₂ eq/€m de chiffre d'affaires) – Taux de couverture ≥ 70% fin 2024, ≥ 80% fin 2025 et ≥ 90% fin 2026 <input checked="" type="checkbox"/> Social : Table 1 – PAI 13. Mixité au sein des organes de gouvernance – taux de couverture ≥ 50% fin 2024, ≥ 55% fin 2025 et ≥ 60% fin 2026 |
| Exclusions appliquées par le fonds | <p>Mise en œuvre par le fonds des politiques d'exclusions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Amundi (cf. Politique Générale d'Investissement Responsable) - Référentiel du label ISR France (annexe 7) - Exclusions PAB (cf. article 12, paragraphe 1, points a) à g), du règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission du 17 juillet 2020 complétant le règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les normes minimales applicables aux indices de référence de l'UE relatifs à la transition climatique et aux indices de référence de l'UE alignés sur l'Accord de Paris) <p>Exclusions normatives liées aux conventions internationales</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> Armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions interdits par les traités d'Oslo et d'Ottawa, armes chimiques et biologiques) <input checked="" type="checkbox"/> Entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies <p>Exclusions sectorielles</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> Armement (armes à uranium appauvri, armement nucléaire, autres armes) <input checked="" type="checkbox"/> Tabac <input checked="" type="checkbox"/> Charbon <input checked="" type="checkbox"/> Pétrole et gaz non-conventionnels <input checked="" type="checkbox"/> Pétrole et gaz conventionnels <input checked="" type="checkbox"/> Production d'électricité dont l'intensité carbone n'est pas compatible avec les accords de Paris |

| | |
|--|--|
| | Exclusions concernant les pays <input checked="" type="checkbox"/> Droits humains : pays faisant l'objet de violations |
| Labels | <input checked="" type="checkbox"/> Label ISR (FR) |
| Classification AMF | Communication centrale |
| Classification SFDR | Article 8 |
| Liens vers les documents relatifs au fonds | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |

1. Objectifs du fonds

Le fonds a pour objectifs d'afficher une note ESG supérieure à celle de l'univers d'investissement ESG, composé à 70% de l'ICE BOFA 1-3 YEAR EURO FINANCIAL et à 30% de l'ICE BOFA 1-3 YEAR EURO NON-FINANCIAL, après exclusion des 25% des émetteurs les moins bien notés et une performance supérieure à 80% €STR capitalisé + 20% ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate, après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion applique un filtre responsable qui intègre des critères ESG (Environnementaux, Sociaux Gouvernance), en complément des critères financiers traditionnels, dans les processus d'analyse et de sélection de valeurs.

Le fonds est candidat au label ISR France. A ce titre, et en complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'améliorer la qualité ESG de son portefeuille :

– Environnement

Intensité des émissions de GES des entreprises investies (en tCO₂e par million d'euros de chiffre d'affaires (Scope 1, 2 et 3).

Cet indicateur a été sélectionné parmi la liste des PAIs¹⁹, il doit avoir un taux de couverture à 70% fin 2024, puis 80% fin 2025 et enfin 90% fin 2026.

– Social

Mixité au sein des organes de gouvernance

Cet indicateur a été sélectionné parmi la liste des PAIs, il doit avoir un taux de couverture minimum à 50% fin 2024, 55% fin 2025, 60% fin 2026.

– Gouvernance

Indépendance du conseil d'administration (pourcentage des administrateurs qui répondent au critère d'indépendance du conseil)

– Respect des droits de l'Homme

Des conditions de travail décentes et la liberté d'association (pourcentage d'entreprises ayant des politiques qui excluent le travail forcé ou obligatoire des enfants ou qui garantissent la liberté d'association, appliquées universellement indépendamment des lois locales).

Dans le cadre de l'application du label ISR, l'équipe de gestion cherche à améliorer les 4 indicateurs dans le temps. L'équipe s'engage spécifiquement à ce que le portefeuille surperforme l'univers d'investissement ESG sur :

- Le PAI 3 – tableau 1 « Intensité des émissions de GES des entreprises investies »
- Le PAI 13 – tableau 1 « Mixité au sein des organes de gouvernance »

2. Construction de l'univers d'investissement

Vous trouverez ci-dessous quelques éléments de contexte précisant pourquoi nous avons été amenés à construire un univers d'investissement ad hoc à partir d'indices obligataires court terme :

- Le fonds est constitué de titres IG de maturité maximale 3 ans, et il doit en permanence être investi au moins à 20% en titres de maturité comprise entre 2 et 3 ans. Afin de tenir compte de ces spécificités, son benchmark de performance est 80% Estr + 20% ICE Bofa 1-3 year euro corporate.
- Le fonds est principalement investi sur des émetteurs du secteur financier, qui sont des émetteurs très présents sur les maturités courtes et tout particulièrement en titres floteurs. C'est la raison pour laquelle l'indice ESG retenu est composé de **70% Euro Financial 1-3 ans + 30% Euro Non-Financial 1-3 ans**

¹⁹ Les PAIs sont les impacts négatifs les plus significatifs des investissements sur l'environnement, sur le plan social et du traitement des employés, en matière de respect des droits de l'Homme et de lutte contre la corruption.

- Cet indice composite est très proche de l'univers d'investissement du fonds, tant en termes de zone géographique des émetteurs, que de secteurs, garantissant l'adéquation entre la politique d'investissement du fonds et l'univers de référence extra-financier du fonds.

3. Processus d'investissement

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

- La première étape dite stratégie de gestion consiste à encadrer préalablement l'univers d'investissement par une analyse détaillée des émetteurs présents sur le marché obligataire. Le processus interne conduit à un encadrement préalable de l'univers d'investissement reposant sur deux principaux axes :
 - Un dispositif définissant notamment la liste des instruments autorisés et des limites par type d'émetteur ou par type d'instruments ;
 - Un univers d'investissement éligible comprenant notamment les émetteurs sélectionnés par la société de gestion sur le marché obligataire. Cette appréciation s'appuie sur une évaluation spécifique réalisée par une équipe d'analyse crédit indépendante de la gestion, suivant une procédure d'évaluation interne de la qualité de crédit.
 - L'univers est ensuite filtré selon des règles d'exclusion appliquées en conformité avec les trois politiques d'exclusion suivantes : Label ISR, PAB et Amundi. Les règles d'exclusions appliquées par Amundi comprennent les exclusions normatives et sectorielles ainsi que l'exclusion des émetteurs notés F et G au moment de leur achat.
- La deuxième étape repose sur une intégration des contraintes financières (ratios réglementaires, processus interne d'évaluation du crédit) et extra-financières (notation ESG et exclusion) au sein de ces analyses.
- La troisième étape est la construction du portefeuille : en vue d'atteindre l'objectif de gestion et de surperformer l'indice de référence, le processus de gestion s'articule autour des axes de valeur suivants :
 - **la gestion de la sensibilité du portefeuille (approche top down):** Une gestion active du risque obligataire global du portefeuille à l'intérieur d'une fourchette de sensibilité comprise entre 0 et 2 selon les anticipations haussières ou baissières de l'équipe de gestion sur l'évolution des taux courts de la zone euro. L'ensemble des gérants de taux euro et crédit détermine, de façon consensuelle, une prévision centrale des rendements par maturité des emprunts d'Etat de la zone Euro. L'anticipation par l'équipe des mouvements futurs opérés par la Banque Centrale Européenne revêt une importance toute particulière du fait de la concentration des investissements effectués par le fonds sur le segment court du marché obligataire.

La détermination de la sensibilité du fonds est par ailleurs ajustée en fonction de l'exposition globale du portefeuille au crédit, afin de prendre en compte la corrélation négative souvent observée entre mouvements de taux et de spreads. La sensibilité peut donc être accrue afin de couvrir - au moins partiellement - le risque de détérioration des obligations si le poids de ces dernières est significatif dans le fonds.

- **la sélection de titres de crédit (approche bottom-up) :** sélection de titres (obligations et à titre accessoire titres de créance négociables) d'émetteurs publics et privés. La société de gestion s'appuie pour l'évaluation du risque et de la catégorie de crédit sur ses équipes et sa propre méthodologie qui intègre, parmi d'autres facteurs, les notations émises par les principales agences de notation.

Ce processus d'investissement repose sur deux convictions :

- en moyenne, les spreads de crédit rémunèrent davantage que le seul risque de signature, à la condition de disposer d'une recherche crédit efficace qui permette d'être sélectif.
- il existe une prime de risque sur longue période entre les obligations de maturité courte et le taux au jour le jour. Des règles de diversification du risque crédit sont systématiquement appliquées aux investissements afin, en cas d'événement de crédit

survenant sur un émetteur présent dans le portefeuille, d'en limiter l'impact. Ces règles consistent à limiter en durée et en poids dans l'actif net l'exposition du fonds à un émetteur en fonction de sa notation. En outre, les deux axes de valeur, crédit et sensibilité, présentent le plus souvent en période de crise financière une faible corrélation, ce qui assure une meilleure résistance de la performance.

- **Recherche d'opportunités** : la gestion recherche systématiquement les opportunités d'investissement parmi les obligations (et à titre accessoire les instruments du marché monétaire) offrant un couple rendement - risque attractif. Les gérants s'appuient sur une équipe de négociation, force de proposition, pour investir sur un émetteur ou un titre auprès des contreparties sélectionnées.
- **Pilotage de la note moyenne ESG du portefeuille** en optimisant le couple rendement / Note ESG des émetteurs.

Illustration du processus d'investissement



4. Analyse ESG, utilisation des instruments dérivés, pratique du prêt/emprunt de titres et des positions courtes, investissement dans des OPC

Analyse ESG :

Le portefeuille ne peut contenir plus de 10% d'actifs qui ne font pas l'objet d'une évaluation ESG. L'objectif étant d'avoir 100% des émetteurs notés en portefeuille.

Investissement dans des organismes solidaires

Le fonds n'est pas investi dans des organismes solidaires à ce jour.

Pratique du prêt/emprunt de titres :

Le fonds ne pratique pas le prêt/emprunt de titres.

Utilisation des produits dérivés :

Nous limitons strictement l'utilisation des instruments dérivés à des catégories très standard et simples de dérivés dans le but de couvrir les risques de taux d'intérêt et de change du portefeuille. Les instruments dérivés sont utilisés à des fins de couverture uniquement : swaps de devises, swaps de taux d'intérêt et contrats futures.

Investissement dans des OPC :

Le fonds est autorisé à détenir jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPC qui en transparence respectent les critères du label.

Pratique du short-selling :

Le fonds ne pratique pas le short-selling.

5. Politique de contrôle interne

Les critères ESG sont intégrés au dispositif de contrôle d'Amundi. Les responsabilités sont réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par les équipes de Gestion elles-mêmes et le second niveau de contrôle réalisé par les équipes de gestion des risques, qui peuvent contrôler en permanence la conformité des fonds à leurs objectifs et contraintes ESG. La Direction des risques fait partie intégrante de la gouvernance "Investissement Responsable" d'Amundi. Ils surveillent le respect des exigences réglementaires et la gestion des risques liés à ces sujets. Les règles ESG sont suivies par les équipes de gestion des risques au même titre que les autres contraintes de gestion, et s'appuient sur les mêmes outils et les mêmes procédures. Les règles ESG intègrent nos politiques d'exclusion, ainsi que les critères d'éligibilité et les règles spécifiques aux fonds.

Ces règles sont suivies de manière automatisée à partir d'un outil de contrôle propriétaire, avec :

- Des alertes pré-négociation ou alertes de blocage, notamment pour les politiques d'exclusion ;
- Des alertes post-négociation : les gérants reçoivent une notification des dépassements potentiels pour pouvoir les régulariser rapidement.

Si la notation d'un émetteur est dégradée et devient inéligible, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, l'émetteur fera l'objet d'une analyse par l'équipe de recherche ESG. Sur la base de cette analyse et de l'intérêt financier des porteurs, le gérant devra vendre le titre dans un délai maximum de 3 mois. Ainsi un titre dégradé à la note F pourra être conservé en portefeuille pour une durée maximum de 3 mois.

En revanche, un titre dégradé à la note G fera l'objet d'une vente immédiate quelle que soit la classification AMF du fonds.

6. Transparence des pratiques extra-financières

6.1 *Evaluation mensuelle de la qualité financière et ESG du fonds*

L'évaluation de la qualité financière et ESG du portefeuille est fournie mensuellement dans le reporting du fonds. Il permet de visualiser les performances financières du fonds et les principaux indicateurs de risque ainsi que les notations ESG du portefeuille (de A à G, A étant la notation la plus élevée et G la plus basse) et de son univers d'investissement. Les données proviennent de la configuration créée par nos équipes informatiques et connectée aux outils de notation ESG et de gestion des portefeuilles.

Le rapport ESG comprend les éléments suivants :

- Définitions des critères ESG
- La note ESG moyenne du portefeuille
- L'évaluation pour chaque critère ESG
- La couverture de l'analyse ESG
- L'univers d'investissement ESG du fonds

Ces éléments quantitatifs sont complétés par un commentaire qualitatif couvrant une analyse des moteurs de performance et les principaux actes de gestion réalisés au cours du mois. Il comprend également :

- La photo du mois des 4 indicateurs de durabilité suivis par le fonds comparés à son univers d'investissement
- Leurs taux de couverture
- Leurs définitions

Vous trouverez ci-dessous un exemple d'illustration des pages du reporting mensuel ESG des fonds ayant le label ISR France.

Lexique ESG

Investissement Socialement Responsable (ISR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).

« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).

« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

Echelle de notation ESG

Echelle de notation de A (meilleure note) à G (moins bonne note)



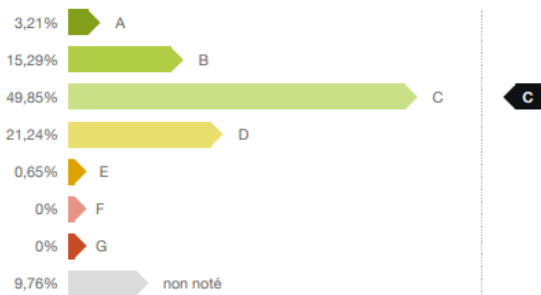
NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG

70% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO FINANCIAL INDEX + 30% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO NON-FINANCIAL INDEX

Répartition du portefeuille par notation ESG¹



Scores et Notes ESG

| | Portefeuille | Indice |
|------------------|--------------|--------|
| E Score | 1,11 | 0,92 |
| S Score | 0,62 | 0,19 |
| G Score | 0,57 | 0,18 |
| Score ESG moyen | 0,97 | 0,53 |
| Note ESG moyenne | C | C |

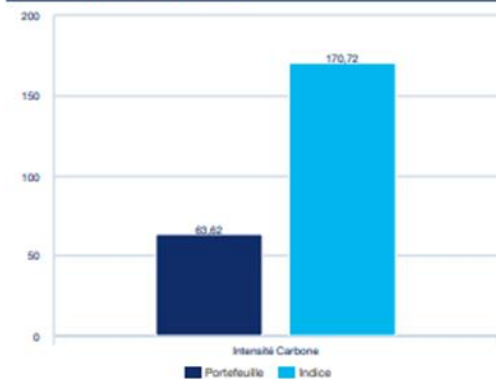
Couverture de l'analyse ESG² (Source : Amundi)

| | |
|---|--------|
| Nombre d'émetteurs | 118 |
| % du portefeuille noté ESG ² | 99,94% |

Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

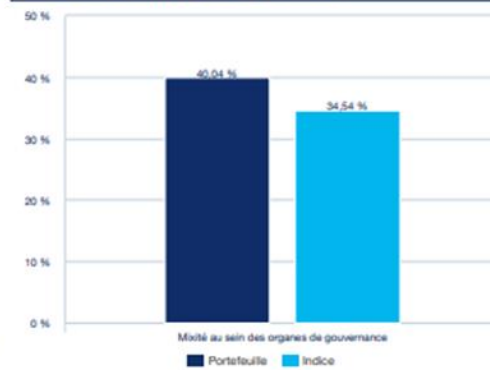
ENVIRONNEMENT : Intensité carbone



Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements - iCCO2eq/€m de revenu
Source : Truzart

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 99,50% 96,84%

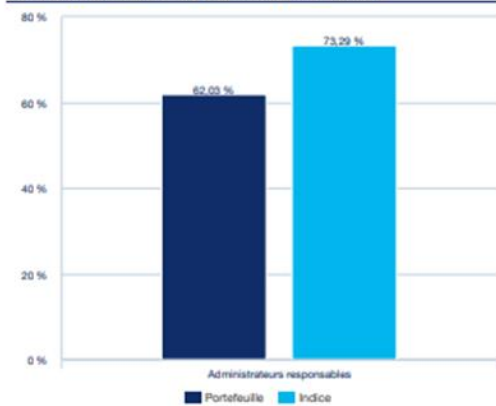
SOCIAL : Mixité au sein des organes de gouvernance



Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage de nombre total de membres
Source : Refinitiv, ISS, MSCI

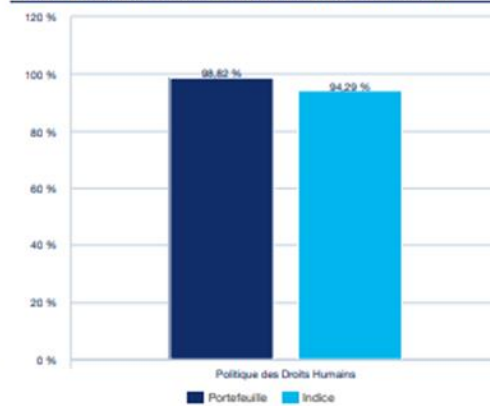
Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 98,82% 96,92%

GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration



Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 88,57% 92,32%

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



Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 88,78% 92,66%

Sources et définitions

Intensité carbone : L'intensité des GES du portefeuille est déterminé par le calcul de la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité totale des émissions de gaz à effet de serre par million d'euros de chiffre d'affaires des entreprises du portefeuille (t/€UR millions d'euros de chiffre d'affaires). L'indicateur PAI utilise l'approche "tout investissement", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité. Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données. Amundi a revu sa méthodologie et publie l'intégralité des émissions du scope 3, cependant les biais potentiels et les inexactitudes dans les données relatives aux émissions du scope 3 demeurent. Il convient également de noter qu'Amundi a changé de fournisseur de données pour le calcul de l'EVIC.

Mixité au sein des organes de gouvernance : Le % de diversité de genre du conseil d'administration du portefeuille est déterminé en calculant la moyenne pondérée du portefeuille du pourcentage de membres du conseil d'administration qui sont des femmes dans les entreprises détenues, exprimée en pourcentage de tous les membres du conseil d'administration. L'indicateur PAI utilise l'approche "investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur. Lorsque la couverture de la diversité des genres dans les conseils d'administration est inférieure à 100 %, les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Indépendance du Conseil d'Administration : Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les Conseils d'Administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Respect des Droits Humains : Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales.

6.2 Evaluation annuelle des données extra-financières des fonds

– Rapport d'indicateurs d'incidences négatives sur le périmètre du fonds

Le rapport élaboré ici correspond au rapport des indicateurs d'incidences négatives obligatoires ainsi que des indicateurs additionnels utilisés dans le cadre de l'ensemble des fonds du groupe Amundi.

| Indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité | N° du PAI | AMUNDI Ultra Short Term Bond Responsible |
|--|-----------------|--|
| Investissements dans des sociétés | | |
| Émissions de gaz à effet de serre | Table 1 - PAI 1 | |

| | | |
|---|------------------|-----------|
| Émissions de GES de niveau 1 - tCO ₂ eq ¹ | | 59040,8 |
| Émissions de GES de niveau 2 – tCO ₂ eq ¹ | | 29017,3 |
| Émissions de GES de niveau 3 – tCO ₂ eq ¹ | | 69446,4 |
| Émissions totales de GES – tCO ₂ eq ¹ | | 157504,44 |
| Empreinte carbone | Table 1 - PAI 2 | 27,5 |
| Intensité des GES des sociétés bénéficiaires des investissements | Table 1 - PAI 3 | 63,0 |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | Table 1 - PAI 4 | 5,5% |
| Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable | Table 1 - PAI 5 | |
| Consommation d'énergie de sources d'énergie non renouvelables | | 52,6% |
| Production d'énergie de sources d'énergie non renouvelables | | 32,7% |
| Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique | Table 1 - PAI 6 | |
| NACE A | | 0 |
| NACE B | | 0 |
| Nace C | | 0,1 |
| Nace D | | 15,0 |
| NACE E | | 3,4 |
| Nace F | | 0,24 |
| Nace G | | 0,44 |
| Nace H | | 0,5 |
| Nace L | | 0,5 |
| Biodiversité | | 8,6% |
| Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité | Table 1 - PAI 7 | |
| Eau | | 0.00 |
| Rejets dans l'eau | Table 1 - PAI 8 | |
| Déchets | | 0,1 |
| Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs | Table 1 - PAI 9 | |
| Questions sociales et de personnel | | |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Table 1 - PAI 10 | 0 |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Table 1 - PAI 11 | 0,00% |
| Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé | Table 1 - PAI 12 | 11,2% |
| Mixité au sein des organes de gouvernance | Table 1 - PAI 13 | 40,0% |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) | Table 1 - PAI 14 | 0 |
| Investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux | | |
| Intensité de GES | Table 1 - PAI 15 | 199,06 |
| Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales | Table 1 - PAI 16 | |
| Nombre absolu de pays bénéficiaires d'investissements | | 0 |
| Proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements | | 0 |
| Indicateurs d'incidences négatives additionnels | | |
| Eau | | 43,0% |
| <i>Additionnel</i> : Investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de gestion de l'eau | Table 2 - 7 | |

| | | |
|---|-------------|-------|
| Emissions carbone <i>Additionnel</i> : Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone | Table 2 - 4 | 20,1% |
| Droits de l'homme <i>Additionnel</i> : Absence de politique en matière de droits de l'homme | Table 3 - 9 | 11,4% |

¹ - Source des émissions : Trucost – Données reportées et données proxy. Le choix des fournisseurs de données (et de leurs modèles d'estimation) a un impact significatif sur le calcul de l'empreinte carbone et de l'intensité.

² - les fournisseurs de données pour les sociétés sont MSCI, ISS, Trucost, Refinitiv (LSEG), SBT et CDP. Les fournisseurs de données pour les états et les supranationaux sont MSCI et Verisk Maplecroft.

Merci de vous référer à l'annexe pour les définitions des PAIs et les métriques y référant.

– **Evolution de la performance comparative sur les 4 piliers environnement, sociales, gouvernance et droits humains sur 3 ans**

| Indicateurs | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|---|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | Fonds | Univers | Fonds | Univers | Fonds | Univers |
| ENVIRONNEMENT : Table1 - PAI 3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements ²⁰ | 62,97 | 86,19 | 53* | 202* | 143* | 318* |
| Taux de couverture | 97.38% | 97.97% | 100%* | 96.36%* | 98.49%* | 96.66%* |
| SOCIAL : Table1 - PAI 13. Mixité au sein des organes de gouvernance ²¹ | 39.97% | 37.45% | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Taux de couverture | 96.98% | 97.39% | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'administration ²² | 63.68% | 73.95% | 63.05% | 73.05% | 59.11% | 73.07% |
| Taux de couverture | 79.90% | 85.60% | 90.28% | 92.61% | 89.09% | 89.34% |
| DROITS DE L'HOMME Travail décent et liberté d'association ²³ | 99.45% | 96.12% | 99.12% | 93.86% | 100% | 95.77% |
| Taux de couverture | 79.90% | 85.61% | 90.28% | 92.80% | 89.09% | 89.34% |

*Les données renseignées sont celles du KPI retenus par Amundi avant la modification du référentiel du label ISR. Il s'agit de l'intensité carbone (tCO2e) par million d'euros de chiffre d'affaires (Scope 1, 2 et 3) pour une société sélectionnée par rapport à un groupe de sociétés comparables.

– **Statistiques d'engagement 2024 (31/12/2024)**

²⁰ ENVIRONNEMENT - Table 1 - PAI 3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2eq/€m de chiffre d'affaires)
L'intensité des GES du portefeuille est déterminée par le calcul de la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité totale des émissions de gaz à effet de serre par million d'euros de chiffre d'affaires des entreprises du portefeuille (t/EUR millions d'euros de chiffre d'affaires).
Source : Trucost. Pour plus d'information sur la définition, merci de vous référer à l'annexe de ce document.

²¹ SOCIAL : Table1 - PAI 13. Mixité au sein des organes de gouvernance
Le % de diversité de genre du conseil d'administration du portefeuille est déterminé en calculant la moyenne pondérée du portefeuille du pourcentage de membres du conseil d'administration qui sont des femmes dans les entreprises détenues, exprimée en pourcentage de tous les membres du conseil d'administration. Pour plus d'information sur la définition, merci de vous référer à l'annexe de ce document

²² GOVERNANCE : Indépendance du conseil d'administration
Pourcentage des administrateurs qui répondent au critère d'indépendance du conseil). Source : Refinitiv

²³ DROITS DE L'HOMME : Des conditions de travail décentes et la liberté d'association (pourcentage d'entreprises ayant des politiques qui excluent le travail forcé ou obligatoire des enfants ou qui garantissent la liberté d'association, appliquées universellement indépendamment des lois locales). Source : Refinitiv

| Amundi Ultra Short Term Bond Responsible | | 2024 |
|---|-----|------|
| Nombre d'émetteurs en portefeuille | | 180 |
| Nombre d'émetteurs engagés | | 135 |
| % d'émetteurs engagés | | 75% |
| Nombre d'actions d'engagement : | 700 | |
| – Environnement | | 339 |
| – Social | | 155 |
| – Gouvernance | | 206 |
| Répartition des actions d'engagement : | 700 | |
| – Transition vers une économie bas carbone | | 243 |
| – Préservation du capital naturel | | 96 |
| – Responsabilité client, produit et sociétale | | 48 |
| – Cohésion sociale | | 107 |
| – Gouvernance forte pour un développement durable | | 206 |

– Statistiques de votes 2024

Il n'y a pas de statistiques de vote pour les fonds obligataires.

6.3 Information à destination des investisseurs

Amundi fournit aux investisseurs une multitude de documents sur son approche Investissement Responsable et les enjeux ESG. Il s'agit notamment de sa politique Investissement Responsable, sa politique de Vote, des rapports annuels label ISR des OPC concernés, des documents de recherche, des analyses sectorielles, des rapports d'engagement, des brochures sur les Solutions d'Investissement Responsable et les Ambitions d'Amundi RI, etc. Cette documentation est accessible sur le site Internet d'Amundi en cliquant sur le lien suivant : <https://le-groupe.amundi.com/Un-acteur-engage/Documentation>

Le tableau ci-dessous synthétise la documentation disponible :

| Document | Liens |
|---|--|
| SOCIETE DE GESTION | |
| Brochure Corporate | 2024 - Brochure Corporate - Décembre 2024 |
| Rapport Intégré 2023 | 2023 - Rapport intégré - Amundi |
| Rapport RSE 2023 | 2023 - Rapport RSE - Amundi |
| Ambition ESG 2025 | www.amundi.fr |
| Rapport Annuel PRI | 2024 - PRI Assessment Report - Amundi 2024 - PRI Transparency Report - Amundi |
| Rapport d'engagement | 2023 - Engagement report - Amundi |
| Politique d'Investissement Responsable | 2025 - Politique générale investissement responsable - Amundi |
| Politique de vote | 2024 - Politique de vote - Amundi |
| Rapport sur les droits de vote et le dialogue avec les actionnaires | 2023 - Rapport de vote - Amundi 2023 - Voting report Appendix - Amundi |
| Rapport Climat et Durabilité | 2023 - rapport Climat et Durabilité - Amundi |

| | |
|---|--|
| Reporting PAI - Amundi | 2024 - Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité |
| Politique de traitement des questions ou réclamations des investisseurs | 2024 - Politique de gestion des réclamations - Amundi |
| FONDS | |
| Prospectus complet et LEC 29 | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |
| Rapport annuel | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |
| Rapport Annuel Label ISR | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |
| Inventaire du fonds | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |
| Reporting ESG | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |
| Informations internet durabilité (SFDR) | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |
| Informations internet durabilité (SFDR) -Résumé | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |
| Annexe précontractuelle SFDR | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |
| SFDR Periodic Annex | https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR0011365212 |

ANNEXE 1 : Définitions des PAIs

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS A L'ENVIRONNEMENT

1. Émissions de GES (source Trucost)

Émissions de GES de niveau 1 - tCO₂eq

Nous calculons l'empreinte carbone totale des portefeuilles de l'entité concernée en combinant les émissions de carbone des entreprises du portefeuille, qui comprennent les émissions de scope 1, 2 et 3, et en les pondérant en fonction de la valeur de l'investissement dans chaque entreprise et de la valeur de l'entreprise, y compris le cash (EVIC), en euros.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Scope 1 : Pour l'année de reporting 2023, Amundi a changé de fournisseur de données pour le calcul de l'EVIC.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

Émissions de GES de niveau 2 – tCO₂eq

Nous calculons l'empreinte carbone totale des portefeuilles de l'entité concernée en combinant les émissions de carbone des entreprises du portefeuille, qui comprennent les émissions de scope 1, 2 et 3, et en les pondérant en fonction de la valeur de l'investissement dans chaque entreprise et de la valeur de l'entreprise, y compris le cash (EVIC), en euros.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Scope 2 : Pour l'année de reporting 2023, Amundi a changé de fournisseur de données pour le calcul de l'EVIC.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

Émissions de GES de niveau 3 – tCO₂eq

Nous calculons l'empreinte carbone totale des portefeuilles de l'entité concernée en combinant les émissions de carbone des entreprises du portefeuille, qui comprennent les émissions de scope 1, 2 et 3, et en les pondérant en fonction de la valeur de l'investissement dans chaque entreprise et de la valeur de l'entreprise, y compris le cash (EVIC), en euros.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Scope 3 : Pour l'année de reporting 2023, Amundi a revu sa méthodologie et publie l'intégralité des émissions du Scope 3, alors qu'en 2022, elle ne communiquait que les émissions de premier niveau (tier 1) amont du Scope 3. Les biais potentiels et les inexactitudes dans les données relatives aux émissions du scope 3 demeurent. Il convient également de noter qu'Amundi a changé de fournisseur de données pour le calcul de l'EVIC.

En raison des changements méthodologiques significatifs décrits, les chiffres de cette année et de l'année précédente ne sont pas comparables.

Émissions totales de GES – tCO₂eq

Nous calculons l'empreinte carbone totale des portefeuilles de l'entité concernée en combinant les émissions de carbone des entreprises du portefeuille, qui comprennent les émissions de scope 1, 2 et 3, et en les pondérant en fonction de la valeur de l'investissement dans chaque entreprise et de la valeur de l'entreprise, y compris le cash (EVIC), en euros.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Total : Pour l'année de reporting 2023, Amundi a revu sa méthodologie et publie l'intégralité des émissions du scope 3, alors qu'en 2022, elle ne divulguait que les émissions du scope 3 amont du premier niveau (tier 1). Les biais potentiels et les inexactitudes dans les données relatives aux émissions du scope 3 demeurent. Il convient également de noter qu'Amundi a changé de fournisseur de données pour le calcul de l'EVIC.

En raison des changements méthodologiques significatifs décrits, les chiffres de cette année et de l'année précédente ne sont pas comparables.

2. Empreinte carbone

Empreinte carbone – tCO₂eq/€m investi – Source : Trucost

Nous calculons l'empreinte carbone totale associée à 1 million d'euros investis dans le portefeuille en combinant les émissions de carbone des entreprises du portefeuille, qui comprennent les émissions de scope 1, 2 et 3, et en les pondérant en fonction de la valeur de l'investissement dans chaque entreprise et de la valeur d'entreprise de l'entreprise, y compris le cash (EVIC) en euros, afin d'obtenir les émissions associées à 1 million d'euros investis dans le portefeuille. Amundi s'appuie sur le fournisseur de données S&P-Trucost dont la méthodologie est basée sur le Greenhouse Gas Protocol :

- Le Scope 1 : Emissions directes induites par les ressources possédées ou contrôlées par l'entreprise.
- Le Scope 2 : Emissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- Le Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, nous avons choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope

3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements – tCO₂eq/€m de revenus – Source : Trucost

Nous calculons l'intensité des GES du portefeuille concerné en calculant la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité totale des émissions de gaz à effet de serre par million d'euros de chiffre d'affaires des entreprises du portefeuille (t/EUR millions d'euros de chiffre d'affaires).

Amundi s'appuie sur le fournisseur de données S&P-Trucost dont la méthodologie est basée sur le Greenhouse Gas Protocol :

- Le Scope 1 : Emissions directes induites par les ressources possédées ou contrôlées par l'entreprise.
- Le Scope 2 : Emissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- Le Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, nous avons choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope 3.

4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles – %. Source : Trucost.

Nous calculons l'exposition du portefeuille aux entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles en additionnant les pondérations des entreprises du portefeuille qui ont une exposition active au secteur des combustibles fossiles ou qui sont liées à des industries telles que le charbon, le pétrole et le gaz.

L'indicateur PAI utilise l'approche "tout investissement", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité.

Veuillez noter que les émetteurs pour lesquels les données n'étaient pas disponibles se sont vus attribuer un 0 pour cet indicateur.

Pour l'année de reporting 2023, Amundi a révisé sa méthodologie en changeant de fournisseur de données ESG afin d'identifier les entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles. Les entreprises sont actives dès le premier euro dans le secteur des énergies fossiles.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie – %. Source : MSCI.

- Consommation d'énergie de sources d'énergie non renouvelables

Nous évaluons la part des sources de consommation d'énergie non renouvelable dans le portefeuille en calculant la moyenne pondérée du pourcentage de consommation d'énergie non renouvelable pour les entreprises du portefeuille concerné.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Pour l'année de référence 2023, le fournisseur de données a revu sa méthodologie pour estimer la part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

- Production d'énergie de sources d'énergie non renouvelables

Nous évaluons la part des sources de production d'énergie non renouvelable dans le portefeuille en calculant la moyenne pondérée du pourcentage de production d'énergie non renouvelable pour les entreprises du portefeuille concerné.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Pour l'année de référence 2023, le fournisseur de données a revu sa méthodologie pour estimer la part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique – GWh/€m de revenus. Source : MSCI.

Concerne les NACE de A à H ainsi que le L (merci de vous référer à la documentation européenne sur les codes [NACE](#) pour plus d'information).

Nous évaluons l'efficacité énergétique du portefeuille en calculant la moyenne pondérée de l'intensité de la consommation d'énergie (mesurée en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires) pour les entreprises des secteurs à fort impact climatique (codes de section NACE A, B, C, D, E, F, G, H et L) dans le portefeuille concerné. Le code du groupe de la Nomenclature des activités économiques (NACE) utilisé pour chaque entreprise détenue est basé sur l'activité dont le revenu déclaré ou estimé est le plus élevé pour l'année la plus récente disponible.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Bien qu'Amundi n'ait pas procédé à des changements de méthodologie ou de fournisseurs de données ESG, il convient de noter que les variations peuvent provenir soit du changement de calcul des fournisseurs de données, soit de l'évolution des portefeuilles.

7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones – %. Source : MSCI.

Nous évaluons l'exposition et les risques potentiels pour la biodiversité et l'environnement en additionnant les poids des entreprises du portefeuille concerné qui ont des activités situées dans des zones sensibles du point de vue de la biodiversité et qui sont impliquées dans des controverses ayant un impact important sur l'environnement.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

En raison de changements dans la méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

8. Rejets dans l'eau

Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée – t/€m investi. Source : MSCI.

Nous évaluons les "émissions dans l'eau" associées à 1 million d'euros investis dans le portefeuille en additionnant les émissions (mesurées en tonnes métriques) des entreprises du portefeuille et en les pondérant par la valeur de l'investissement dans chaque entreprise divisée par la dernière valeur d'entreprise disponible, y compris le cash (EVIC) de l'entreprise.

L'indicateur PAI utilise l'approche "tout investissement", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité.

Lorsque les données disponibles sont limitées, les chiffres ne sont plus extrapolés en cas de données manquantes. Veuillez donc noter que cette année, à cause du manque de données du fournisseur, les émetteurs pour lesquels les données n'étaient pas disponibles se sont vus attribuer un 0 pour cet indicateur.

Pour l'année de reporting 2023, suite à la révision par le fournisseur de données de sa méthodologie afin de mieux aligner l'indicateur sur les exigences réglementaires de la SFDR, la couverture a diminué en 2023.

En raison des changements méthodologiques significatifs décrits, les chiffres de cette année et de l'année précédente ne sont pas comparables.

9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée – t/€m investi

Nous évaluons le ratio de déchets dangereux associé à 1 million d'euros investis dans le portefeuille en additionnant les déchets dangereux (mesurés en tonnes métriques) des entreprises du portefeuille et en les pondérant par la valeur de l'investissement dans chaque entreprise divisée par la dernière valeur d'entreprise incluant le cash (EVIC) de l'entreprise. Source : MSCI.

L'indicateur PAI utilise l'approche "tout investissement", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité.

Lorsque les données disponibles sont limitées, les chiffres ne sont plus extrapolés en cas de données manquantes. Veuillez donc noter que cette année, à cause du manque de données du fournisseur, les émetteurs pour lesquels les données n'étaient pas disponibles se sont vus attribuer un 0 pour cet indicateur.

Pour l'année de déclaration 2023, le fournisseur de données a révisé les données. Une meilleure divulgation de la part des entreprises a été observée et, par conséquent, des données plus granulaires sont disponibles. Par conséquent, les chiffres et les valeurs aberrantes ont diminué.

En raison des changements méthodologiques significatifs décrits, les chiffres de cette année et de l'année précédente ne sont pas comparables.

INDICATEURS LIÉS AUX QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales – %. Source : Amundi.

Nous évaluons les violations de l'UN Global Compact Principles au sein du portefeuille concerné en additionnant les pondérations des entreprises du portefeuille qui présentent des violations de ces principes.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données. Pour l'année de reporting 2023, Amundi a revu sa méthodologie afin de fournir une meilleure granularité sur une base trimestrielle.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations – %. Source : MSCI.

Pour évaluer la part des investissements dans des entreprises bénéficiaires sans politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni mécanisme de traitement des plaintes en cas de violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, nous additionnons les poids des entreprises du portefeuille concerné qui n'ont pas de preuve d'un mécanisme de contrôle du respect du Pacte mondial des Nations unies.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Pour l'année de reporting 2023, le fournisseur de données a revu sa méthodologie pour évaluer l'absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (%).

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé

Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements – % Source : Refinitiv.

Nous calculons l'écart de rémunération entre hommes et femmes non ajusté du portefeuille concerné en calculant la moyenne pondérée du portefeuille du ratio d'écart de rémunération entre hommes et femmes de l'entreprise.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Lorsque la couverture du ratio d'écart de rémunération entre hommes et femmes est inférieure à 100 %, les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Bien qu'Amundi n'ait pas procédé à des changements de méthodologie ou de fournisseurs de données ESG, il convient de noter que les variations peuvent provenir soit du changement de calcul des fournisseurs de données, soit de l'évolution des portefeuilles.

13. Mixité au sein des organes de gouvernance

Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres – %. Sources : Refinitiv, ISS, CRISIL, MSCI.

Nous calculons le % de diversité de genre du conseil d'administration du portefeuille concerné en calculant la moyenne pondérée du portefeuille du pourcentage de membres du conseil d'administration qui sont des femmes dans les entreprises détenues, exprimée en pourcentage de tous les membres du conseil d'administration.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Lorsque la couverture de la diversité des genres dans les conseils d'administration est inférieure à 100 %, les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Bien qu'Amundi n'ait pas procédé à des changements de méthodologie ou de fournisseurs de données ESG, il convient de noter que les variations peuvent provenir soit du changement de calcul des fournisseurs de données, soit de l'évolution des portefeuilles.

14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées – %. Source : BASM Amundi.

Nous évaluons l'exposition aux armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et biologiques) du portefeuille concerné en additionnant les pondérations des entreprises du portefeuille qui ont une exposition aux armes controversées.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Pour l'année de reporting 2023, Amundi a revu sa méthodologie afin de fournir une meilleure granularité sur une base trimestrielle.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS OU SUPRANATIONAUX

15. Intensité de GES

Intensité de GES des pays d'investissement – tCO₂eq/€m PIB. Source : Trucost.

L'intensité carbone des pays investis est calculée en divisant les émissions de chaque pays par son PIB, ce qui donne l'intensité carbone de chaque participation. Pour calculer l'intensité carbone du portefeuille, on fait ensuite la moyenne de ces intensités carbone individuelles en utilisant les pondérations attribuées à chaque investissement dans le portefeuille.

L'indicateur PAI utilise l'approche "tout investissement", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité.

En raison des changements méthodologiques significatifs décrits, les chiffres de cette année et de l'année précédente ne sont pas comparables.

16. Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national – valeur absolue et valeur relative en %. Source : Verisk.

- Nombre absolu de pays bénéficiaires d'investissements

Nous calculons le nombre absolu de pays bénéficiaires en comptant le nombre de pays identifiés comme présentant des violations sociales dans le portefeuille.

L'indicateur PAI utilise l'approche "tout investissement", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité.

Pour l'année de reporting 2023, Amundi a révisé sa méthodologie en changeant de fournisseur de données ESG pour identifier les pays sujets à des violations sociales.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

- Proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements

Pour calculer le nombre relatif de pays d'investissement présentant des violations sociales, nous divisons le nombre absolu par le nombre total de pays d'investissement dans le portefeuille.

L'indicateur PAI utilise l'approche "tout investissement", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en tenant compte de tous les investissements de l'entité.

Pour l'année de reporting 2023, Amundi a révisé sa méthodologie en changeant de fournisseur de données ESG pour identifier les pays sujets à des violations sociales.

En raison des changements de méthodologie, les chiffres de cette année et de l'année précédente peuvent ne pas être directement comparables.

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ACTIFS IMMOBILIERS

17. Exposition à des combustibles fossiles via des actifs immobiliers

Part d'investissement dans des actifs immobiliers utilisés pour l'extraction, le stockage, le transport ou la production de combustibles fossiles – %

La pollution est intégrée dans la notation ESG des actifs.

18. Exposition à des actifs immobiliers inefficaces sur le plan énergétique

Part d'investissement dans des actifs immobiliers inefficaces sur le plan énergétique – %

Le niveau de performance énergétique de chaque bâtiment est pris en compte au moyen de son DPE (Diagnostic de performance énergétique).

AUTRES INDICATEURS RELATIFS AUX PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ

Tableau 2 – 4. Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone

Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone aux fins du respect de l'accord de Paris – %. Source : SBTi/CDP.

Nous évaluons l'ampleur des investissements dans des entreprises sans initiatives de réduction des émissions de carbone dans le portefeuille pertinent en calculant la somme des pondérations de ces entreprises dans les portefeuilles pertinents qui n'ont pas soumis d'objectif SBTi ou CDP.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Pour l'année de reporting 2023, Amundi a revu sa méthodologie. Dans le cadre de cette révision, les émetteurs qui ont soumis ou qui ont un objectif validé sont considérés comme prenant des initiatives pour réduire les émissions de carbone.

En raison des changements significatifs de méthodologie décrits, les chiffres de cette année et de l'année précédente ne sont pas comparables.

Tableau 3 – 9. Absence de politique en matière de droits de l'homme

Part d'investissement dans des entités ne disposant pas d'une politique en matière de droits de l'homme – %. Source : MSCI.

Nous évaluons la part des investissements dans des entités n'ayant pas de politique en matière de droits de l'homme dans le portefeuille concerné en calculant la somme des poids de ces entreprises dans le portefeuille concerné qui n'a pas divulgué de politique en matière de droits de l'homme.

L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur.

Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Bien qu'Amundi n'ait pas procédé à des changements de méthodologie ou de fournisseurs de données ESG, il convient de noter que les variations peuvent provenir soit du changement de calcul des fournisseurs de données, soit de l'évolution des portefeuilles.

DISCLAIMER

Ce document est fourni à titre d'information promotionnelle et non contractuelle ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation d'investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente.

Avant toute souscription, l'investisseur potentiel doit consulter la documentation réglementaire des OPC agréés par l'Autorité des Marchés Financiers dont le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI ») en vigueur, disponible sur le site www.amundi.com ou sur simple demande au siège social de la société de gestion.

L'investisseur est soumis à un risque de perte en capital (voir le détail des Risques dans le DICI et le prospectus).

L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations, prévisions et analyses fournies ne sont pas garanties. Elles sont établies sur des sources considérées comme fiables et peuvent être modifiées sans préavis. Les informations et prévisions sont inévitablement partielles, fournies sur la base de données de marché constatées à un moment précis et sont susceptibles d'évolution.

Il appartient à l'investisseur de s'assurer de la compatibilité de cet investissement avec les lois de la juridiction dont il relève et de vérifier si ce dernier est adapté à ses objectifs d'investissement et sa situation patrimoniale (y compris fiscale).

Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents des États Unis d'Amérique et des « U.S. Persons », telle que l'expression est définie par la « Régulation S » de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933 et dans le Prospectus du ou des OPC décrits dans ce document.

Informations réputées exactes au 28/02/2025.

Reproduction interdite sans accord exprès de la Société de Gestion.

MENTIONS LÉGALES

Amundi Asset Management

Siège social : 91-93, boulevard Pasteur - 75015 Paris - France.

Adresse postale : 91-93, boulevard Pasteur CS21564 75730 Paris Cedex 15 - France.

Tél. +33 (0)1 76 33 30 30 - amundi.com

Société par Actions Simplifiée - SAS au capital de 1 143 615 555 euros - Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 04000036.

Siren : 437 574 452 RCS Paris - Siret : 43757445200029 - Code APE : 6630 Z - N° Identification TVA : FR58437574452.

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS DOSSIER | QUANTITE ET | DEV | P.R.U EN DEVISE | DATE | COURS | I | Devise du portefeuille | | | | PRCT |
|-------------|-----------------|----------------|-----|-----------------|------|--------|---|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------|
| | VAL/LIGNE | EXPR. QUANTITE | COT | ET EXPR. COURS | COTA | VALEUR | F | <-----> | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | >-----> | ACT NET |
| | | | | | | | | PRIX | REVIENT TOTA | | PLUS OU MOINS VAL | |

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------|--------------------|-------------|-------|----------|------------|------------|---|---------------|---------------|--------------|--------------|------|
| XS257555938 | ABB FIN 3.25 01-27 | (366) 160127 | 13,000,000. | M EUR | 101.3502 | % 31/12/24 | 101.499151 | 6 | 13,175,530.00 | 13,598,919.68 | 404,030.05 | 19,359.63 | 0.24 |
| XS2180510732 | ABN AMR 1.25 05-25 | (366) 280525 | 6,000,000. | M EUR | 98.9973 | % 31/12/24 | 99.316429 | 6 | 5,939,840.00 | 6,003,574.78 | 44,589.04 | 19,145.74 | 0.10 |
| XS2487054004 | ABN AMR 2.375 06-27 | (366) 010627 | 20,000,000. | M EUR | 98.693 | % 31/12/24 | 99.097773 | 6 | 19,738,600.00 | 20,096,746.38 | 277,191.78 | 80,954.60 | 0.35 |
| XS2613658470 | ABN AMR 3.75 04-25 | (366) 200425 | 2,000,000. | M EUR | 100.2 | % 31/12/24 | 100.210902 | 6 | 2,004,000.00 | 2,056,615.30 | 52,397.26 | 218.04 | 0.04 |
| XS2637963146 | ABN AMR 3.875 12-26 | (366) 211226 | 25,000,000. | M EUR | 102.504 | % 31/12/24 | 102.308123 | 6 | 25,626,000.00 | 25,603,571.85 | 26,541.10 | -48,969.25 | 0.45 |
| XS2579284469 | ACEA 3.875 01-31 | PPLIV 10C108910694 | 4,000,000. | M EUR | 105.94 | % | 103.671898 | A | 4,237,600.00 | 4,237,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.07 |
| XS2958382645 | ACHM BA 2.75 12-27 | (366) 101227 | 7,400,000. | M EUR | 99.867 | % 31/12/24 | 99.85611 | 6 | 7,390,158.00 | 7,401,060.36 | 11,708.22 | -805.86 | 0.13 |
| XS2560411543 | ACHM BV 3.625 11-25 | (366) 291125 | 7,890,000. | M EUR | 100.0402 | % 31/12/24 | 100.487044 | 6 | 7,893,170.60 | 7,953,502.84 | 25,075.07 | 35,257.17 | 0.14 |
| XS2451372499 | ALD 1.25 03-26 | (366) 020326 | 25,000,000. | M EUR | 93.5264 | % 31/12/24 | 98.10783 | 6 | 23,381,590.91 | 24,787,231.47 | 260,273.97 | 1,145,366.59 | 0.43 |
| XS2332980932 | AMCO AM 0.75 04-28 | PPLIV 10C102691314 | 17,000,000. | M EUR | 88.22 | % | 92.960042 | A | 14,997,400.00 | 14,997,400.00 | 0.00 | 0.00 | 0.26 |
| XS2346207892 | AMER TO 0.875 05-29 | PPLIV 10C108938465 | 5,000,000. | M EUR | 91.04 | % | 91.178027 | A | 4,552,000.00 | 4,552,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.08 |
| FR0014008FH1 | ARVA SE 0.875 02-25 | (366) 170225 | 30,700,000. | M EUR | 99.6596 | % 31/12/24 | 99.717305 | 6 | 30,595,490.86 | 30,846,608.13 | 233,395.49 | 17,721.78 | 0.54 |
| XS1577951715 | ASAH BR 1.151 09-25 | (366) 190925 | 6,300,000. | M EUR | 94.2467 | % 31/12/24 | 98.901991 | 6 | 5,937,542.06 | 6,251,288.01 | 20,462.57 | 293,283.38 | 0.11 |
| XS2577127884 | AUST NE 3.652 01-26 | (366) 200126 | 29,500,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.90366 | 6 | 29,500,000.00 | 30,785,048.66 | 1,018,468.96 | 266,579.70 | 0.54 |
| XS2598332133 | AUTO 4.25 03-28 | PPLIV 10C108910701 | 5,000,000. | M EUR | 105.45 | % | 103.029427 | A | 5,272,500.00 | 5,272,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.09 |
| FR0014000457 | AYVENS 3.875 02-27 | (366) 220227 | 25,500,000. | M EUR | 100.2318 | % 31/12/24 | 101.744732 | 6 | 25,559,119.00 | 26,789,942.52 | 845,035.86 | 385,787.66 | 0.47 |
| FR001400M8T2 | AYVENS 4.375 11-26 | (366) 231126 | 16,600,000. | M EUR | 99.992 | % 31/12/24 | 102.491569 | 6 | 16,598,672.00 | 17,089,210.04 | 75,609.59 | 414,928.45 | 0.30 |
| FR001400D7M0 | AYVENS 4.75 10-25 | (366) 131025 | 23,000,000. | M EUR | 100.5045 | % 31/12/24 | 101.478566 | 6 | 23,116,024.55 | 23,576,529.08 | 236,458.90 | 224,045.63 | 0.41 |
| XS1883355197 | Abbo Ir 1.5 09-26 | (366) 270926 | 13,100,000. | M EUR | 97.7191 | % 31/12/24 | 98.307046 | 6 | 12,801,200.00 | 12,929,366.86 | 51,143.84 | 77,023.02 | 0.23 |
| XS2028816028 | BANC DE 0.875 07-25 | (366) 220725 | 10,500,000. | M EUR | 93.5641 | % 31/12/24 | 98.857453 | 6 | 9,824,232.45 | 10,420,809.96 | 40,777.40 | 555,800.11 | 0.18 |
| XS2113889351 | BANC NT 0.5 02-27 | (366) 040227 | 14,000,000. | M EUR | 95.6 | % 31/12/24 | 95.330837 | 6 | 13,384,000.00 | 13,409,623.19 | 63,306.01 | -37,682.82 | 0.23 |
| XS2115156270 | BANC NTAN FLR 02-25 | (999) 110225 | 39,700,000. | M EUR | 99.8786 | % 31/12/24 | 100.072822 | 6 | 39,651,814.48 | 39,924,763.67 | 195,853.33 | 77,095.86 | 0.70 |
| FR0014002S57 | BANQ FE 0.01 05-26 | (366) 110526 | 35,600,000. | M EUR | 91.2936 | % 31/12/24 | 96.286132 | 6 | 32,500,515.47 | 34,280,145.29 | 2,282.30 | 1,777,347.52 | 0.60 |
| FR0014006XE5 | BANQ FE 0.01 03-25 | (366) 070325 | 37,000,000. | M EUR | 95.0889 | % 31/12/24 | 99.451158 | 6 | 35,182,910.62 | 36,799,959.42 | 3,030.96 | 1,614,017.84 | 0.64 |
| FR0013412947 | BANQ FE 0.75 06-26 | (366) 080626 | 25,000,000. | M EUR | 91.472 | % 31/12/24 | 97.069754 | 6 | 22,868,000.00 | 24,373,260.42 | 105,821.92 | 1,399,438.50 | 0.43 |
| XS1750122225 | BANQ FE 0.75 07-25 | (366) 170725 | 5,400,000. | M EUR | 93.1864 | % 31/12/24 | 98.889237 | 6 | 5,032,063.70 | 5,358,548.93 | 18,530.14 | 307,955.09 | 0.09 |
| FR0014009A50 | BANQ FE 1.0 05-25 | (366) 230525 | 36,400,000. | M EUR | 97.2423 | % 31/12/24 | 99.158329 | 6 | 35,396,188.23 | 36,315,023.54 | 221,391.78 | 697,443.53 | 0.63 |
| XS1617831026 | BANQ FE 1.25 05-27 | (366) 260527 | 9,000,000. | M EUR | 93.3 | % 31/12/24 | 96.283686 | 6 | 8,397,000.00 | 8,733,031.74 | 67,500.00 | 268,531.74 | 0.15 |
| XS1346115295 | BANQ FE 1.625 01-26 | (366) 190126 | 2,000,000. | M EUR | 98.271 | % 31/12/24 | 98.895074 | 6 | 1,965,420.00 | 2,008,714.32 | 30,812.84 | 12,481.48 | 0.04 |
| FR001400CMY0 | BANQ FE 3.125 09-27 | (366) 140927 | 14,000,000. | M EUR | 100.7684 | % 31/12/24 | 100.498879 | 6 | 14,107,578.95 | 14,199,295.11 | 129,452.05 | -37,735.89 | 0.25 |
| FR001400DZN3 | BANQ FE 4.0 11-29 | PPLIV 10C107242222 | 15,000,000. | M EUR | 107.89 | % | 103.799393 | A | 16,183,500.00 | 16,183,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.28 |
| FR001400GGZ0 | BANQ FE 4.125 03-29 | PPLIV 10C110075275 | 10,000,000. | M EUR | 108.7 | % | 104.104651 | A | 10,870,000.00 | 10,870,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.19 |
| XS2101349723 | BBVA 0.5 01-27 | (366) 140127 | 10,000,000. | M EUR | 95.7 | % 31/12/24 | 95.570268 | 6 | 9,570,000.00 | 9,605,114.23 | 48,087.43 | -12,973.20 | 0.17 |
| XS2534785865 | BBVA 3.375 09-27 | (366) 200927 | 10,000,000. | M EUR | 102.44 | % 31/12/24 | 101.846476 | 6 | 10,244,000.00 | 10,278,962.67 | 94,315.07 | -59,352.40 | 0.18 |
| BE6315719490 | BELF SA 0.0 08-26 | (366) 280826 | 8,000,000. | M EUR | 91.4052 | % 31/12/24 | 95.549914 | 6 | 7,312,418.00 | 7,643,993.12 | 0.00 | 331,575.12 | 0.13 |
| BE6324012978 | BELF SA 0.375 09-25 | (366) 020925 | 23,400,000. | M EUR | 92.4168 | % 31/12/24 | 98.612657 | 6 | 21,625,534.58 | 23,104,211.05 | 28,849.32 | 1,449,827.15 | 0.40 |
| XS2625968776 | BMW FIN 3.625 05-35 | PPLIV 10C110075204 | 6,000,000. | M EUR | 106.18 | % | 101.857636 | A | 6,370,800.00 | 6,370,800.00 | 0.00 | 0.00 | 0.11 |
| XS2887901325 | BMW INT 3.0 08-27 | (366) 270827 | 21,400,000. | M EUR | 99.915 | % 31/12/24 | 100.551723 | 6 | 21,381,810.00 | 21,739,690.64 | 221,621.92 | 136,258.72 | 0.38 |
| XS2726461986 | BNI FIN 3.875 12-30 | PPLIV 10C108975710 | 12,000,000. | M EUR | 107.63 | % | 104.137362 | A | 12,915,600.00 | 12,915,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.23 |
| FR0013444759 | BNP PAR 0.125 09-26 | (366) 040926 | 18,000,000. | M EUR | 94.7 | % 31/12/24 | 95.530773 | 6 | 17,046,000.00 | 17,202,813.11 | 7,273.97 | 149,539.14 | 0.30 |
| XS1748456974 | BNP PAR 1.125 06-26 | (366) 110626 | 10,000,000. | M EUR | 97.0963 | % 31/12/24 | 97.581746 | 6 | 9,709,625.00 | 9,820,743.09 | 62,568.49 | 48,549.60 | 0.17 |
| XS2776511730 | BOOK 3.625 03-32 | PPLIV 10C108938378 | 7,000,000. | M EUR | 105.43 | % | 102.540463 | A | 7,380,100.00 | 7,380,100.00 | 0.00 | 0.00 | 0.13 |
| XS2621007231 | BOOK 3.625 11-28 | PPLIV 10C108910711 | 10,000,000. | M EUR | 103.1 | % | 103.103813 | A | 10,310,000.00 | 10,310,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.18 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS VAL/LIGNE | DOSSIER | QUANTITE ET | | DEV COT | P.R.U EN DEVISE | | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | | PRCT ACT NET | | |
|--------------|----------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-----------------|-------|--------------|-----------------|----------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|--------------|------|
| | | | EXPR. | QUANTITE | | ET EXPR. | COURS | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | | | |
| XS255218291 | BOOK | 4.0 11-26 | (366) | 151126 | 5,000,000. | M | EUR | 102.751 | % | 31/12/24 | 102.415717 | 6 | 5,137,550.00 | 5,145,991.33 | 25,205.48 | -16,764.15 | 0.09 |
| XS2629468278 | BOSC GM | 3.625 06-30 | PPLIV | 10C108910784 | 18,000,000. | M | EUR | 103.69 | % | | 102.748762 | A | 18,664,200.00 | 18,664,200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.33 |
| XS2629470506 | BOSC GM | 3.625 06-27 | PPLIV | 10C108910706 | 6,000,000. | M | EUR | 103.51 | % | | 101.851499 | A | 6,210,600.00 | 6,210,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.11 |
| FR0013222494 | BOUY | 1.375 06-27 | | (366) 070627 | 2,000,000. | M | EUR | 96.68 | % | 31/12/24 | 97.258959 | 6 | 1,933,600.00 | 1,960,775.07 | 15,595.89 | 11,579.18 | 0.03 |
| FR0014001BM5 | BOUY | 3.875 07-31 | PPLIV | 10C108938118 | 13,000,000. | M | EUR | 105.12 | % | | 103.912231 | A | 13,665,600.00 | 13,665,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.24 |
| FR0013476199 | BPCE | 0.25 01-26 | | (366) 150126 | 26,000,000. | M | EUR | 91.064 | % | 31/12/24 | 97.359127 | 6 | 23,676,652.00 | 25,375,709.09 | 62,336.07 | 1,636,721.02 | 0.44 |
| FR0014007VF4 | BPCE | 0.375 02-26 | | (366) 020226 | 15,000,000. | M | EUR | 90.9669 | % | 31/12/24 | 97.326447 | 6 | 13,645,040.00 | 14,650,145.33 | 51,178.28 | 953,927.05 | 0.26 |
| FR001400HAC0 | BPCE | 3.625 04-26 | | (366) 170426 | 14,100,000. | M | EUR | 99.64 | % | 31/12/24 | 100.96984 | 6 | 14,049,240.00 | 14,598,035.80 | 361,288.36 | 187,507.44 | 0.25 |
| FR0013455540 | BPCE IS | 0.5 02-27 | | (366) 240227 | 7,000,000. | M | EUR | 91.7048 | % | 31/12/24 | 94.89147 | 6 | 6,419,336.00 | 6,672,143.34 | 29,740.44 | 223,066.90 | 0.12 |
| FR0013323664 | BPCE IS | 1.375 03-26 | | (366) 230326 | 2,000,000. | M | EUR | 93.565 | % | 31/12/24 | 98.213135 | 6 | 1,871,300.00 | 1,985,584.62 | 21,321.92 | 92,962.70 | 0.03 |
| XS2675225531 | BRIT TE | 4.25 01-33 | PPLIV | 10C108938131 | 10,000,000. | M | EUR | 109.75 | % | | 105.991008 | A | 10,975,000.00 | 10,975,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.19 |
| FR001400GDF9 | CA | 4.125 03-30 | PPLIV | 10C110075170 | 10,000,000. | M | EUR | 110.01 | % | | 105.036526 | A | 11,001,000.00 | 11,001,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.19 |
| XS2800653581 | CA AUTO | 3.75 04-27 | | (366) 120427 | 20,200,000. | M | EUR | 99.978 | % | 31/12/24 | 101.527765 | 6 | 20,195,556.00 | 21,054,423.60 | 545,815.07 | 313,052.53 | 0.37 |
| XS2633552026 | CA AUTO | 4.375 06-26 | | (366) 080626 | 26,800,000. | M | EUR | 99.9263 | % | 31/12/24 | 101.7222 | 6 | 26,780,259.19 | 27,923,289.33 | 661,739.73 | 481,290.41 | 0.49 |
| XS2708354811 | CA AUTO | 4.75 01-27 | | (366) 250127 | 8,000,000. | M | EUR | 102.0299 | % | 31/12/24 | 103.272421 | 6 | 8,162,390.00 | 8,615,837.40 | 354,043.72 | 99,403.68 | 0.15 |
| XS1955024986 | CA LA | 1.25 03-31 | PPLIV | 10C108910709 | 7,700,000. | M | EUR | 91.6 | % | | 91.089681 | A | 7,053,200.00 | 7,053,200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.12 |
| XS1968846532 | CAIX | 1.125 03-26 | | (366) 270326 | 32,000,000. | M | EUR | 94.8075 | % | 31/12/24 | 98.161507 | 6 | 30,338,403.48 | 31,686,860.32 | 275,178.08 | 1,073,278.76 | 0.55 |
| XS2013574038 | CAIX | 1.375 06-26 | | (366) 190626 | 25,000,000. | M | EUR | 95.794 | % | 31/12/24 | 98.106687 | 6 | 23,948,492.00 | 24,710,319.01 | 183,647.26 | 578,179.75 | 0.43 |
| XS1538284230 | CASA LO | 1.875 12-26 | | (366) 201226 | 13,000,000. | M | EUR | 97.46 | % | 31/12/24 | 97.981647 | 6 | 12,669,800.00 | 12,744,960.00 | 7,345.89 | 67,814.11 | 0.22 |
| IT0005451197 | CASS DE | 0.75 06-29 | PPLIV | 10C110075169 | 5,000,000. | M | EUR | 91.71 | % | | 90.376 | A | 4,585,500.00 | 4,585,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.08 |
| XS2889374356 | CATE FI | 3.023 09-27 | | (366) 030927 | 8,200,000. | M | EUR | 100. | % | 31/12/24 | 100.980996 | 6 | 8,200,000.00 | 8,360,580.16 | 80,138.49 | 80,441.67 | 0.15 |
| XS2337061753 | CCEP FI | 0.875 05-33 | PPLIV | 10C108910831 | 5,000,000. | M | EUR | 82.65 | % | | 82.610252 | A | 4,132,500.00 | 4,132,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.07 |
| | | | PPLIV | 10C108938475 | 2,000,000. | M | EUR | 82.82 | % | | 82.610252 | A | 1,656,400.00 | 1,656,400.00 | 0.00 | 0.00 | 0.03 |
| FR0013357845 | CIE GEN | 0.875 09-25 | | (366) 030925 | 3,500,000. | M | EUR | 98.1114 | % | 31/12/24 | 98.888556 | 6 | 3,433,900.00 | 3,471,084.05 | 9,984.59 | 27,199.46 | 0.06 |
| XS2723549528 | COMP DE | 3.75 11-26 | PPLIV | 10C104353557 | 5,000,000. | M | EUR | 102.69 | % | | 101.912088 | A | 5,134,500.00 | 5,134,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.09 |
| | | | | (366) 291126 | 21,300,000. | M | EUR | 99.883 | % | 31/12/24 | 101.912088 | 6 | 21,275,079.00 | 21,777,302.14 | 70,027.40 | 432,195.74 | 0.38 |
| XS2630117328 | CONT | 4.0 06-28 | PPLIV | 10C108910689 | 5,000,000. | M | EUR | 104.56 | % | | 103.35705 | A | 5,228,000.00 | 5,228,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.09 |
| XS2712746960 | COOP RA | 3.913 11-26 | | (366) 031126 | 11,000,000. | M | EUR | 100.31 | % | 31/12/24 | 102.396123 | 6 | 11,034,100.00 | 11,331,970.63 | 68,397.10 | 229,473.53 | 0.20 |
| FR00140007B4 | CRED MU | 0.01 01-26 | | (366) 280126 | 16,000,000. | M | EUR | 94.3035 | % | 31/12/24 | 97.068204 | 6 | 15,088,558.00 | 15,532,390.24 | 1,477.60 | 442,354.64 | 0.27 |
| FR0013511227 | CRED MU | 0.875 05-27 | | (366) 070527 | 21,000,000. | M | EUR | 94.992 | % | 31/12/24 | 95.433594 | 6 | 19,948,320.00 | 20,160,869.81 | 119,815.07 | 92,734.74 | 0.35 |
| FR0013414091 | CRED MU | 1.625 04-26 | | (366) 150426 | 15,000,000. | M | EUR | 97.4124 | % | 31/12/24 | 98.405393 | 6 | 14,611,858.00 | 14,934,439.09 | 173,630.14 | 148,950.95 | 0.26 |
| XS2623129256 | DAIM TR | 3.875 06-26 | PPLIV | 10C108938463 | 2,500,000. | M | EUR | 103.19 | % | | 101.624211 | A | 2,579,750.00 | 2,579,750.00 | 0.00 | 0.00 | 0.05 |
| | | | | (366) 190626 | 17,300,000. | M | EUR | 99.817 | % | 31/12/24 | 101.624211 | 6 | 17,268,341.00 | 17,939,134.05 | 358,145.55 | 312,647.50 | 0.31 |
| XS2623221228 | DAIM TR | 3.875 06-29 | PPLIV | 10C108938439 | 4,000,000. | M | EUR | 105.24 | % | | 103.65891 | A | 4,209,600.00 | 4,209,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.07 |
| FR0014003041 | DANONE | 0.0 12-25 | | (366) 011225 | 11,500,000. | M | EUR | 97.0989 | % | 31/12/24 | 97.640477 | 6 | 11,166,376.00 | 11,228,654.86 | 0.00 | 62,278.86 | 0.20 |
| FR0013495181 | DANONE | 0.571 03-27 | | (366) 170327 | 3,000,000. | M | EUR | 95.5707 | % | 31/12/24 | 95.994173 | 6 | 2,867,120.00 | 2,893,388.40 | 13,563.21 | 12,705.19 | 0.05 |
| XS2715918020 | DANS BA | 4.5 11-28 | PPLIV | 10C110075255 | 10,000,000. | M | EUR | 105.4 | % | | 104.24318 | A | 10,540,000.00 | 10,540,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.18 |
| XS2265369657 | DEUT LU | 3.0 05-26 | PPLIV | 10C104353237 | 5,000,000. | M | EUR | 98.54 | % | | 99.91372 | A | 4,927,000.00 | 4,927,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.09 |
| XS2466368938 | DIAG CA | 1.5 06-29 | PPLIV | 10C108910704 | 6,000,000. | M | EUR | 94.97 | % | | 94.890237 | A | 5,698,200.00 | 5,698,200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.10 |
| XS2932831766 | DSV FIN | 2.875 11-26 | | (366) 061126 | 9,500,000. | M | EUR | 99.891 | % | 31/12/24 | 100.419288 | 6 | 9,489,645.00 | 9,580,988.18 | 41,155.82 | 50,187.36 | 0.17 |
| FR00140011T5 | EDENRED | 3.625 12-26 | PPLIV | 10C108910688 | 6,000,000. | M | EUR | 104.86 | % | | 101.480185 | A | 6,291,600.00 | 6,291,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.11 |
| FR00140011U3 | EDENRED | 3.625 06-31 | PPLIV | 10C108910783 | 15,000,000. | M | EUR | 102.16 | % | | 100.91725 | A | 15,324,000.00 | 15,324,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.27 |
| FR001400M9L7 | EDF | 3.75 06-27 | PPLIV | 10C104353193 | 5,000,000. | M | EUR | 100.67 | % | | 101.945097 | A | 5,033,500.00 | 5,033,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.09 |
| | | | | (366) 050627 | 5,000,000. | M | EUR | 101.33 | % | 31/12/24 | 101.945097 | 6 | 5,066,500.00 | 5,204,617.86 | 107,363.01 | 30,754.85 | 0.09 |
| XS1750986744 | ENEL FI | 1.125 09-26 | | (366) 160926 | 10,000,000. | M | EUR | 97.5072 | % | 31/12/24 | 97.589989 | 6 | 9,750,715.40 | 9,791,670.13 | 32,671.23 | 8,283.50 | 0.17 |
| FR001400MF78 | ENGIE | 3.625 12-26 | PPLIV | 10C104353220 | 5,000,000. | M | EUR | 102.24 | % | | 101.631381 | A | 5,112,000.00 | 5,112,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.09 |
| | | | | (366) 061226 | 14,000,000. | M | EUR | 99.911 | % | 31/12/24 | 101.631381 | 6 | 13,987,540.00 | 14,263,153.61 | 34,760.27 | 240,853.34 | 0.25 |
| XS2304340263 | EQUI | 0.25 03-27 | | (366) 150327 | 3,446,000. | M | EUR | 94.4736 | % | 31/12/24 | 94.534853 | 6 | 3,255,560.60 | 3,264,539.43 | 6,868.40 | 2,110.43 | 0.06 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS VAL/LIGNE | DOSSIER | QUANTITE ET | | DEV COT | P.R.U EN DEVISE | | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | PRCT | |
|--------------|----------------------|--------------------|-------------|----------|------------|-----------------|-------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|---------|
| | | | EXPR. | QUANTITE | | ET EXPR. | COURS | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | ACT NET |
| XS2697983869 | ESB FIN 4.0 10-28 | PPLIV 10C108938123 | 5,000,000. | | M EUR | 104.04 | % | | 103.637465 | A | 5,202,000.00 | 5,202,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.09 |
| BE6322991462 | EURO BA 0.125 07-25 | (366) 070725 | 6,900,000. | | M EUR | 97.52 | % | 31/12/24 | 98.609001 | 6 | 6,728,880.00 | 6,808,203.60 | 4,182.53 | 75,141.07 | 0.12 |
| XS2919679816 | EURO GM 3.075 10-27 | (366) 181027 | 6,600,000. | | M EUR | 100. | % | 31/12/24 | 100.67259 | 6 | 6,600,000.00 | 6,685,536.97 | 41,146.03 | 44,390.94 | 0.12 |
| DE000A289NX4 | EVON IN 0.625 09-25 | (366) 180925 | 7,500,000. | | M EUR | 93.698 | % | 31/12/24 | 98.503864 | 6 | 7,027,350.00 | 7,401,145.96 | 13,356.16 | 360,439.80 | 0.13 |
| XS1319820541 | FEDEX 1.63 01-27 | (366) 110127 | 10,000,000. | | M EUR | 97.4531 | % | 31/12/24 | 98.181591 | 6 | 9,745,310.00 | 9,975,775.22 | 157,616.12 | 72,849.10 | 0.17 |
| XS2680945479 | FERR SE 4.375 09-30 | PPLIV 10C108938119 | 20,000,000. | | M EUR | 105.73 | % | | 105.544571 | A | 21,146,000.00 | 21,146,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.37 |
| XS1509006380 | GOLD SA 1.25 05-25 | PPLIV 10C102782597 | 23,000,000. | | M EUR | 97.6 | % | | 99.44648 | A | 22,448,000.00 | 22,448,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.39 |
| FR001400PT38 | GROU DE 3.75 04-29 | PPLIV 10C104353719 | 4,000,000. | | M EUR | 100.88 | % | | 102.116136 | A | 4,035,200.00 | 4,035,200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.07 |
| XS2462324745 | HALE NE 1.25 03-26 | (366) 290326 | 5,500,000. | | M EUR | 97.9973 | % | 31/12/24 | 98.433681 | 6 | 5,389,850.00 | 5,466,027.11 | 52,174.66 | 24,002.45 | 0.10 |
| XS1877595444 | HEIN NV 1.25 03-27 | (366) 170327 | 2,000,000. | | M EUR | 96.54 | % | 31/12/24 | 97.071668 | 6 | 1,930,800.00 | 1,961,227.88 | 19,794.52 | 10,633.36 | 0.03 |
| XS1945110606 | IBM INT 1.25 01-27 | (366) 290127 | 25,000,000. | | M EUR | 96.8442 | % | 31/12/24 | 97.277411 | 6 | 24,211,040.00 | 24,607,091.82 | 287,739.07 | 108,312.75 | 0.43 |
| XSO991099630 | IBM INT 2.875 11-25 | (366) 071125 | 7,800,000. | | M EUR | 100.188 | % | 31/12/24 | 100.171595 | 6 | 7,814,664.00 | 7,846,561.12 | 33,176.71 | -1,279.59 | 0.14 |
| XS2767979052 | INFI TE 3.375 02-27 | (366) 260227 | 2,200,000. | | M EUR | 99.829 | % | 31/12/24 | 101.136449 | 6 | 2,196,238.00 | 2,287,688.35 | 62,686.48 | 28,763.87 | 0.04 |
| XS2697483118 | ING BAN 4.125 10-26 | (366) 021026 | 30,800,000. | | M EUR | 100.9094 | % | 31/12/24 | 102.527392 | 6 | 31,080,090.80 | 31,891,710.71 | 313,273.97 | 498,345.94 | 0.56 |
| XS2081018629 | INTE 1.0 11-26 | (366) 191126 | 15,000,000. | | M EUR | 96.2623 | % | 31/12/24 | 96.765465 | 6 | 14,439,350.00 | 14,532,080.02 | 17,260.27 | 75,469.75 | 0.25 |
| XS2179037697 | INTE 2.125 05-25 | (366) 260525 | 6,000,000. | | M EUR | 99.31 | % | 31/12/24 | 99.647875 | 6 | 5,958,600.00 | 6,055,372.50 | 76,500.00 | 20,272.50 | 0.11 |
| XS2625195891 | INTE 4.0 05-26 | (366) 190526 | 17,700,000. | | M EUR | 100.9214 | % | 31/12/24 | 101.753748 | 6 | 17,863,080.00 | 18,448,791.48 | 438,378.08 | 147,333.40 | 0.32 |
| IT0005519332 | INTE 4.08 12-26 | PPLIV 10C102782760 | 3,000,000. | | M EUR | 101.95 | % | | 102.400339 | A | 3,058,500.00 | 3,058,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.05 |
| XS2673808486 | INTE 4.375 08-27 | (366) 290827 | 8,000,000. | | M EUR | 104.316 | % | 31/12/24 | 103.922384 | 6 | 8,345,280.00 | 8,432,694.83 | 118,904.11 | -31,489.28 | 0.15 |
| XS2696903728 | INTE 4.5 10-25 | PPLIV 10C102782596 | 20,000,000. | | M EUR | 103.38 | % | | 101.285322 | A | 20,676,000.00 | 20,676,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.36 |
| XS2545759099 | INTE 5.25 01-30 | PPLIV 10C102782587 | 15,000,000. | | M EUR | 109.37 | % | | 109.838584 | A | 16,405,500.00 | 16,405,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.29 |
| XS2541422395 | ISTI PE 5.25 10-25 | PPLIV 10C102691215 | 3,500,000. | | M EUR | 104.16 | % | | 101.7575 | A | 3,645,600.00 | 3,645,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.06 |
| FR0013248721 | KERING 1.5 04-27 | (366) 050427 | 5,000,000. | | M EUR | 97.76 | % | 31/12/24 | 97.401765 | 6 | 4,888,000.00 | 4,925,567.70 | 55,479.45 | -17,911.75 | 0.09 |
| FR001400KHZO | KERING 3.625 09-27 | (366) 050927 | 7,300,000. | | M EUR | 102.302 | % | 31/12/24 | 101.897252 | 6 | 7,468,046.00 | 7,523,324.40 | 84,825.00 | -29,546.60 | 0.13 |
| FR001400KI02 | KERING 3.75 09-25 | (366) 050925 | 11,000,000. | | M EUR | 100.6462 | % | 31/12/24 | 100.584777 | 6 | 11,071,080.00 | 11,196,551.50 | 132,226.03 | -6,754.53 | 0.20 |
| XS2229470146 | KPN 0.875 12-32 | PPLIV 10C110075282 | 15,000,000. | | M EUR | 85.26 | % | | 83.703191 | A | 12,789,000.00 | 12,789,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.22 |
| FR0014009EJ8 | L OREA 0.875 06-26 | (366) 290626 | 30,000,000. | | M EUR | 97.0306 | % | 31/12/24 | 97.630176 | 6 | 29,109,194.00 | 29,422,100.75 | 133,047.95 | 179,858.80 | 0.51 |
| FR001400TT34 | L OREA 2.5 11-27 | (366) 061127 | 78,200,000. | | M EUR | 99.701 | % | 31/12/24 | 99.938164 | 6 | 77,966,182.00 | 78,446,233.29 | 294,589.04 | 185,462.25 | 1.37 |
| FR001400HX73 | L OREA 3.125 05-25 | (366) 190525 | 2,800,000. | | M EUR | 100. | % | 31/12/24 | 100.02402 | 6 | 2,800,000.00 | 2,854,850.64 | 54,178.08 | 672.56 | 0.05 |
| FR001400M6K5 | L OREA 3.375 01-27 | (366) 230127 | 12,000,000. | | M EUR | 101.6848 | % | 31/12/24 | 101.747643 | 6 | 12,202,176.00 | 12,656,951.27 | 447,234.11 | 7,541.16 | 0.22 |
| FR0013447604 | LA POST 0.375 09-27 | (366) 170927 | 9,600,000. | | M EUR | 93.47 | % | 31/12/24 | 93.917039 | 6 | 8,973,120.00 | 9,026,391.91 | 10,356.16 | 42,915.75 | 0.16 |
| XS2305244241 | LEAS CO 0.25 02-26 | (366) 230226 | 4,000,000. | | M EUR | 90.7173 | % | 31/12/24 | 97.059678 | 6 | 3,628,690.00 | 3,890,911.71 | 8,524.59 | 253,697.12 | 0.07 |
| XS2384269101 | LEAS CO 0.25 09-26 | (366) 070926 | 34,500,000. | | M EUR | 90.7523 | % | 31/12/24 | 95.793611 | 6 | 31,309,530.00 | 33,075,970.45 | 27,174.66 | 1,739,265.79 | 0.58 |
| XS2477154871 | LEAS CO 2.125 05-25 | (366) 060525 | 25,300,000. | | M EUR | 98.8707 | % | 31/12/24 | 99.665968 | 6 | 25,014,280.17 | 25,567,523.81 | 352,033.90 | 201,209.74 | 0.45 |
| XS2656537664 | LEASYS 4.5 07-26 | (366) 260726 | 3,600,000. | | M EUR | 100.0071 | % | 31/12/24 | 102.196322 | 6 | 3,600,256.54 | 3,749,193.62 | 70,126.03 | 78,811.05 | 0.07 |
| XS2720896047 | LEASYS 4.625 02-27 | (366) 160227 | 11,000,000. | | M EUR | 102.0092 | % | 31/12/24 | 103.139902 | 6 | 11,221,006.92 | 11,788,807.94 | 443,418.72 | 124,382.30 | 0.21 |
| BE6343825251 | LONZ FI 3.875 05-33 | PPLIV 10C108910525 | 4,000,000. | | M EUR | 105.12 | % | | 103.509337 | A | 4,204,800.00 | 4,204,800.00 | 0.00 | 0.00 | 0.07 |
| XS2904651093 | LSEG NE 2.75 09-27 | (366) 200927 | 20,400,000. | | M EUR | 99.5607 | % | 31/12/24 | 99.948838 | 6 | 20,310,392.00 | 20,546,335.55 | 156,772.60 | 79,170.95 | 0.36 |
| XS2679903950 | LSEG NE 4.125 09-26 | (366) 290926 | 20,400,000. | | M EUR | 100. | % | 31/12/24 | 102.210764 | 6 | 20,400,000.00 | 21,065,405.45 | 214,409.59 | 450,995.86 | 0.37 |
| FR001400TSJ2 | LVMH MO 2.75 11-27 | (366) 071127 | 9,600,000. | | M EUR | 99.821 | % | 31/12/24 | 100.429784 | 6 | 9,582,816.00 | 9,680,316.80 | 39,057.53 | 58,443.27 | 0.17 |
| XS1839680680 | MAN 1 3/4 06/22/26 | (366) 220626 | 20,000,000. | | M EUR | 98.4918 | % | 31/12/24 | 98.412564 | 6 | 19,698,363.20 | 19,866,622.39 | 184,109.59 | -15,850.40 | 0.35 |
| XS2490187759 | MANP 3.5 06-27 | (366) 300627 | 3,000,000. | | M EUR | 101.148 | % | 31/12/24 | 101.215088 | 6 | 3,034,440.00 | 3,089,384.15 | 52,931.51 | 2,012.64 | 0.05 |
| XS2726263325 | MC DONA 3.875 02-31 | PPLIV 10C108938145 | 7,000,000. | | M EUR | 106.81 | % | | 104.42378 | A | 7,476,700.00 | 7,476,700.00 | 0.00 | 0.00 | 0.13 |
| XS2595418166 | MC DONA 4.0 03-30 | PPLIV 10C108938467 | 7,500,000. | | M EUR | 107.27 | % | | 104.782102 | A | 8,045,250.00 | 8,045,250.00 | 0.00 | 0.00 | 0.14 |
| FR0013320249 | MERC 1.8 02-26 | PPLIV 10C108038954 | 3,800,000. | | M EUR | 98.88 | % | | 98.518085 | A | 3,757,440.00 | 3,757,440.00 | 0.00 | 0.00 | 0.07 |
| DE000A3LSYH6 | MERC IN 3.25 01-32 | PPLIV 10C108938466 | 10,000,000. | | M EUR | 102.49 | % | | 100.454929 | A | 10,249,000.00 | 10,249,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.18 |
| XS1196797614 | NAT BUILD 1.25 03-25 | (366) 030325 | 1,000,000. | | M EUR | 99.172 | % | 31/12/24 | 99.686825 | 6 | 991,720.00 | 1,007,244.96 | 10,376.71 | 5,148.25 | 0.02 |
| XS2207657417 | NATI BU 0.25 07-25 | (366) 220725 | 6,000,000. | | M EUR | 98.169 | % | 31/12/24 | 98.673207 | 6 | 5,890,137.10 | 5,927,049.95 | 6,657.53 | 30,255.32 | 0.10 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VAL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS VAL/LIGNE | DOSSIER | QUANTITE ET | | DEV COT | P.R.U EN DEVISE | | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | PRCT | |
|--------------|----------------------|--------------------|-------------|----------|------------|-----------------|-------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|---------|
| | | | EXPR. | QUANTITE | | ET EXPR. | COURS | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | ACT NET |
| XS2473346299 | NATI BU 2.0 04-27 | (366) 280427 | 25,000,000. | | M EUR | 96.5272 | % | 31/12/24 | 98.408883 | 6 | 24,131,810.00 | 24,940,576.91 | 338,356.16 | 470,410.75 | 0.44 |
| XS2710354544 | NATI BU 4.5 11-26 | (366) 011126 | 40,800,000. | | M EUR | 102.5642 | % | 31/12/24 | 103.174714 | 6 | 41,846,206.00 | 42,397,091.53 | 301,808.22 | 249,077.31 | 0.74 |
| XS2449911143 | NATL WE 1.375 03-27 | (366) 020327 | 10,000,000. | | M EUR | 93.75 | % | 31/12/24 | 97.014797 | 6 | 9,375,000.00 | 9,816,000.25 | 114,520.55 | 326,479.70 | 0.17 |
| XS2931916972 | NATL WE 2.75 11-27 | (366) 041127 | 31,100,000. | | M EUR | 99.949 | % | 31/12/24 | 99.834846 | 6 | 31,084,139.00 | 31,182,196.70 | 133,559.59 | -35,501.89 | 0.54 |
| XS2355599197 | NATW MK 0.125 06-26 | (366) 180626 | 2,500,000. | | M EUR | 95.89 | % | 31/12/24 | 96.340189 | 6 | 2,397,250.00 | 2,410,182.81 | 1,678.08 | 11,254.73 | 0.04 |
| XS2407357768 | NATW MK 0.125 11-25 | (366) 121125 | 21,000,000. | | M EUR | 91.9147 | % | 31/12/24 | 97.859496 | 6 | 19,302,080.00 | 20,554,018.13 | 3,523.97 | 1,248,414.16 | 0.36 |
| XS2576255751 | NATW MKTS FLR 01-26 | (999) 130126 | 25,600,000. | | M EUR | 100.1023 | % | 31/12/24 | 100.757343 | 6 | 25,626,188.96 | 26,024,843.01 | 230,963.20 | 167,690.85 | 0.45 |
| XS2023631489 | NIBC BA 0.875 07-25 | (366) 080725 | 10,400,000. | | M EUR | 98.6587 | % | 31/12/24 | 98.981093 | 6 | 10,260,500.00 | 10,337,913.12 | 43,879.45 | 33,533.67 | 0.18 |
| XS2432361421 | NIBC BA 0.875 06-27 | (366) 240627 | 3,600,000. | | M EUR | 93.454 | % | 31/12/24 | 94.976437 | 6 | 3,364,344.00 | 3,435,548.99 | 16,397.26 | 54,807.73 | 0.06 |
| XS2820449945 | NOVO NO 3.375 05-26 | (366) 210526 | 22,000,000. | | M EUR | 100.029 | % | 31/12/24 | 101.011375 | 6 | 22,006,390.00 | 22,678,173.73 | 455,671.23 | 216,112.50 | 0.40 |
| XS2305600723 | NT CONS 0.0 02-26 | (366) 230226 | 13,500,000. | | M EUR | 94.8453 | % | 31/12/24 | 96.945771 | 6 | 12,804,118.75 | 13,087,679.09 | 0.00 | 283,560.34 | 0.23 |
| XS2432530637 | NT CONS 0.5 01-27 | (366) 140127 | 22,500,000. | | M EUR | 94.7014 | % | 31/12/24 | 95.504374 | 6 | 21,307,805.00 | 21,596,680.87 | 108,196.72 | 180,679.15 | 0.38 |
| DK0009522062 | NYKR 0.625 01-25 | (366) 170125 | 15,000,000. | | M EUR | 95.8588 | % | 31/12/24 | 99.894319 | 6 | 14,378,823.00 | 15,073,543.34 | 89,395.49 | 605,324.85 | 0.26 |
| DK0030393665 | NYKR 3.875 07-27 | (366) 050727 | 15,000,000. | | M EUR | 102.45 | % | 31/12/24 | 102.152554 | 6 | 15,367,500.00 | 15,607,934.47 | 285,051.37 | -44,616.90 | 0.27 |
| XS2320747285 | OP CORP 0.25 03-26 | (366) 240326 | 2,000,000. | | M EUR | 90.8197 | % | 31/12/24 | 96.893517 | 6 | 1,816,394.00 | 1,941,733.35 | 3,863.01 | 121,476.34 | 0.03 |
| XS2530506752 | OP CORP 2.875 12-25 | (366) 151225 | 9,234,000. | | M EUR | 98.0819 | % | 31/12/24 | 100.063734 | 6 | 9,056,884.72 | 9,251,522.57 | 11,637.37 | 183,000.48 | 0.16 |
| FR00140049Z5 | ORANGE 0.0 06-26 | (366) 290626 | 15,000,000. | | M EUR | 95.4331 | % | 31/12/24 | 96.244214 | 6 | 14,314,964.00 | 14,436,632.10 | 0.00 | 121,668.10 | 0.25 |
| FR0013217114 | ORANGE 0.875 02-27 | (366) 030227 | 2,000,000. | | M EUR | 96.01 | % | 31/12/24 | 96.553899 | 6 | 1,920,200.00 | 1,946,952.30 | 15,874.32 | 10,877.98 | 0.03 |
| FR0013359197 | ORANGE 1.0 09-25 | (366) 120925 | 30,700,000. | | M EUR | 98.0614 | % | 31/12/24 | 98.797048 | 6 | 30,104,840.00 | 30,423,214.28 | 92,520.55 | 225,853.73 | 0.53 |
| XS2591026856 | ORSTED 3.625 03-26 | (366) 010326 | 16,000,000. | | M EUR | 100.8488 | % | 31/12/24 | 100.824572 | 6 | 16,135,800.00 | 16,616,589.05 | 484,657.53 | -3,868.48 | 0.29 |
| XS1963553919 | PEPSI 0.75 03-27 | (366) 180327 | 2,000,000. | | M EUR | 96.068 | % | 31/12/24 | 96.334835 | 6 | 1,921,360.00 | 1,938,532.32 | 11,835.62 | 5,336.70 | 0.03 |
| XS1061714165 | PEPSICO I FIX 280426 | (366) 280426 | 3,000,000. | | M EUR | 99.9807 | % | 31/12/24 | 100.111368 | 6 | 2,999,420.00 | 3,056,632.14 | 53,291.10 | 3,921.04 | 0.05 |
| FR001400KPB4 | PERN RI 3.75 09-27 | (366) 150927 | 13,000,000. | | M EUR | 102.7256 | % | 31/12/24 | 102.430829 | 6 | 13,354,330.00 | 13,458,918.73 | 142,910.96 | -38,322.23 | 0.23 |
| XS1574158082 | PFIZER 1.0 03-27 | (366) 060327 | 20,000,000. | | M EUR | 96.4323 | % | 31/12/24 | 96.705875 | 6 | 19,286,460.00 | 19,505,558.56 | 164,383.56 | 54,715.00 | 0.34 |
| XS1072516690 | PROLOGIS FIX 020626 | (366) 020626 | 24,533,000. | | M EUR | 100.1842 | % | 31/12/24 | 100.219225 | 6 | 24,578,191.40 | 25,014,261.59 | 427,479.12 | 8,591.07 | 0.44 |
| BE0002237064 | PROXIMUS 1.88 10-25 | (366) 011025 | 9,500,000. | | M EUR | 94.8337 | % | 31/12/24 | 99.33779 | 6 | 9,009,199.36 | 9,481,499.30 | 44,409.25 | 427,890.69 | 0.17 |
| FR0014001JP1 | PSA BAN 0.0 01-25 | (366) 220125 | 7,700,000. | | M EUR | 93.612 | % | 31/12/24 | 99.836214 | 6 | 7,208,125.00 | 7,687,388.48 | 0.00 | 479,263.48 | 0.13 |
| FR001400JEA2 | PSA BAN 4.0 01-27 | (366) 210127 | 9,000,000. | | M EUR | 100.729 | % | 31/12/24 | 101.966682 | 6 | 9,065,610.00 | 9,516,345.64 | 339,344.26 | 111,391.38 | 0.17 |
| FR001400FOU6 | RCI BAN 4.625 07-26 | PPLIV 10C108038914 | 6,500,000. | | M EUR | 103.19 | % | | 101.857611 | A | 6,707,350.00 | 6,707,350.00 | 0.00 | 0.00 | 0.12 |
| XS2631867533 | RELX FI 3.75 06-31 | PPLIV 10C108910710 | 6,500,000. | | M EUR | 105.03 | % | | 103.606009 | A | 6,826,950.00 | 6,826,950.00 | 0.00 | 0.00 | 0.12 |
| XS2494945939 | RENT IN 3.875 06-27 | (366) 270627 | 5,000,000. | | M EUR | 102.398 | % | 31/12/24 | 102.035116 | 6 | 5,119,900.00 | 5,201,019.50 | 99,263.70 | -18,144.20 | 0.09 |
| FR0013201639 | SANOFI 0.5 01-27 | (366) 130127 | 10,000,000. | | M EUR | 95.7088 | % | 31/12/24 | 96.026438 | 6 | 9,570,880.00 | 9,650,867.84 | 48,224.04 | 31,763.80 | 0.17 |
| FR0013324340 | SANOFI 1.0 03-26 | (366) 210326 | 7,300,000. | | M EUR | 97.9567 | % | 31/12/24 | 98.174824 | 6 | 7,150,842.00 | 7,223,762.15 | 57,000.00 | 15,920.15 | 0.13 |
| XS2124046918 | SANT CO 0.125 02-25 | (366) 250225 | 25,500,000. | | M EUR | 95.1434 | % | 31/12/24 | 99.563487 | 6 | 24,261,559.06 | 25,415,687.14 | 26,997.95 | 1,127,130.13 | 0.44 |
| XS2441296923 | SANT CO 0.5 08-25 | (366) 110825 | 12,300,000. | | M EUR | 92.7607 | % | 31/12/24 | 98.545191 | 6 | 11,409,563.26 | 12,144,984.52 | 23,926.03 | 711,495.23 | 0.21 |
| XS2679878319 | SANT CO 4.375 09-27 | (366) 130927 | 10,000,000. | | M EUR | 104.4611 | % | 31/12/24 | 103.939527 | 6 | 10,446,110.00 | 10,524,603.38 | 130,650.68 | -52,157.30 | 0.18 |
| XS2644417227 | SANT CO 4.5 06-26 | (366) 300626 | 16,000,000. | | M EUR | 100.4438 | % | 31/12/24 | 102.536233 | 6 | 16,071,010.00 | 16,768,756.18 | 362,958.90 | 334,787.28 | 0.29 |
| XS2678111050 | SART FI 4.25 09-26 | (366) 140926 | 10,800,000. | | M EUR | 100.3249 | % | 31/12/24 | 102.193989 | 6 | 10,835,088.00 | 11,172,764.51 | 135,813.70 | 201,862.81 | 0.20 |
| XS2455401328 | SEGR CA 1.25 03-26 | (366) 230326 | 19,200,000. | | M EUR | 96.0382 | % | 31/12/24 | 98.243226 | 6 | 18,439,330.00 | 19,048,781.58 | 186,082.19 | 423,369.39 | 0.33 |
| FR0013486701 | SG 0.125 02-26 | (366) 240226 | 5,000,000. | | M EUR | 96.403 | % | 31/12/24 | 97.102521 | 6 | 4,820,150.00 | 4,860,436.84 | 5,310.79 | 34,976.05 | 0.08 |
| FR0013311503 | SG 1.125 01-25 | (366) 230125 | 10,000,000. | | M EUR | 99.43 | % | 31/12/24 | 99.879615 | 6 | 9,943,000.00 | 10,093,391.83 | 105,430.33 | 44,961.50 | 0.18 |
| FR001400U1B5 | SG 3.0 02-27 | (366) 120227 | 22,200,000. | | M EUR | 99.835 | % | 31/12/24 | 99.880282 | 6 | 22,163,370.00 | 22,260,766.87 | 87,344.26 | 10,052.61 | 0.39 |
| FR001400IDW0 | SG 4.125 06-27 | PPLIV 10C109164914 | 3,000,000. | | M EUR | 105.12 | % | | 102.81257 | A | 3,153,600.00 | 3,153,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.06 |
| | | (366) 020627 | 10,000,000. | | M EUR | 101.35 | % | 31/12/24 | 102.81257 | 6 | 10,135,000.00 | 10,520,846.04 | 239,589.04 | 146,257.00 | 0.18 |
| FR001400KZP3 | SG 4.25 09-26 | (366) 280926 | 18,900,000. | | M EUR | 99.876 | % | 31/12/24 | 102.351374 | 6 | 18,876,564.00 | 19,551,274.07 | 206,864.38 | 467,845.69 | 0.34 |
| XS2404629235 | SHBASS 0 1/8 11/03/2 | (EXA) 031126 | 14,000,000. | | M EUR | 92.3189 | % | 31/12/24 | 95.494497 | 6 | 12,924,640.00 | 13,372,010.40 | 2,780.82 | 444,589.58 | 0.23 |
| XS2049582542 | SHBASS 0.05 09/03/26 | (EXA) 030926 | 27,650,000. | | M EUR | 94.9316 | % | 31/12/24 | 95.614319 | 6 | 26,248,585.00 | 26,441,866.53 | 4,507.33 | 188,774.20 | 0.46 |
| XS2616008541 | SIKA CA 3.75 11-26 | (366) 031126 | 10,000,000. | | M EUR | 101.886 | % | 31/12/24 | 101.696826 | 6 | 10,188,600.00 | 10,229,271.64 | 59,589.04 | -18,917.40 | 0.18 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS VAL/LIGNE | DOSSIER | QUANTITE ET | | DEV COT | P. R. U EN DEVISE | | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | | PRCT ACT NET |
|----------------------------------|----------------------|--------------|-------------|----------|------------|-------------------|------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|
| | | | EXPR. | QUANTITE | | ET EXPR. | COURS | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | |
| XS2616008970 SIKA CA 3.75 05-30 | PPLIV | IOC108938129 | 10,000,000. | | M EUR | 105.16 | % | | 103.267661 | A | 10,516,000.00 | 10,516,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.18 |
| XS2558953621 SKAN EN 3.25 11-25 | | (366) 241125 | 27,812,000. | | M EUR | 99.8054 | % 31/12/24 | | 100.494855 | 6 | 27,757,866.90 | 28,041,256.28 | 91,627.21 | 191,762.17 | 0.49 |
| XS2553798443 SKAN EN 4.0 11-26 | | (366) 091126 | 11,692,000. | | M EUR | 100.0786 | % 31/12/24 | | 102.060006 | 6 | 11,701,194.68 | 11,999,484.29 | 66,628.38 | 231,661.23 | 0.21 |
| XS2643041721 SKAN EN 4.125 06-27 | | (366) 290627 | 19,000,000. | | M EUR | 103.675 | % 31/12/24 | | 103.480201 | 6 | 19,698,250.00 | 20,058,481.34 | 397,243.15 | -37,011.81 | 0.35 |
| FR0013220258 SOCI DE 1.25 01-27 | PPLIV | IOC104353190 | 5,000,000. | | M EUR | 95.4 | % | | 97.240803 | A | 4,770,000.00 | 4,770,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.08 |
| FR0014001145 SOCI DE 3.125 01-30 | PPLIV | IOC108910779 | 2,000,000. | | M EUR | 102.64 | % | | 100.358177 | A | 2,052,800.00 | 2,052,800.00 | 0.00 | 0.00 | 0.04 |
| XS2472845911 SPAR 1 1.75 04-27 | | (366) 270427 | 1,000,000. | | M EUR | 97.151 | % 31/12/24 | | 97.623425 | 6 | 971,510.00 | 988,124.66 | 11,890.41 | 4,724.25 | 0.02 |
| XS2534276808 SR BANK 2.875 09-25 | | (366) 200925 | 9,829,000. | | M EUR | 97.35 | % 31/12/24 | | 100.00056 | 6 | 9,568,531.50 | 9,908,023.65 | 78,968.61 | 260,523.54 | 0.17 |
| XS2579319513 SR BANK 3.75 11-27 | | (366) 231127 | 5,000,000. | | M EUR | 102.29 | % 31/12/24 | | 102.391375 | 6 | 5,114,500.00 | 5,139,089.30 | 19,520.55 | 5,068.75 | 0.09 |
| XS2723597923 STAT AS 3.125 12-26 | | (366) 131226 | 25,600,000. | | M EUR | 99.8942 | % 31/12/24 | | 100.936727 | 6 | 25,572,923.00 | 25,879,254.17 | 39,452.05 | 266,879.12 | 0.45 |
| XS2464732770 STEL NV 2.75 04-32 | PPLIV | IOC108910696 | 6,195,000. | | M EUR | 94.49 | % | | 93.336858 | A | 5,853,655.50 | 5,853,655.50 | 0.00 | 0.00 | 0.10 |
| XS2629062568 STOR EN 4.0 06-26 | PPLIV | IOC104353610 | 5,000,000. | | M EUR | 100.67 | % | | 101.401158 | A | 5,033,500.00 | 5,033,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.09 |
| XS2618499177 SVEN HA 3.75 05-26 | | (366) 050526 | 28,500,000. | | M EUR | 99.8904 | % 31/12/24 | | 101.399116 | 6 | 28,468,754.24 | 29,601,487.79 | 702,739.73 | 429,993.82 | 0.52 |
| XS2715276163 SVEN HA 3.875 05-27 | | (366) 100527 | 12,000,000. | | M EUR | 102.769 | % 31/12/24 | | 102.597419 | 6 | 12,332,280.00 | 12,611,073.84 | 299,383.56 | -20,589.72 | 0.22 |
| XS2404027935 SWED AB 0.25 11-26 | | (366) 021126 | 7,000,000. | | M EUR | 90.5628 | % 31/12/24 | | 95.907183 | 6 | 6,339,392.50 | 6,716,331.58 | 2,828.77 | 374,110.31 | 0.12 |
| XS2167002521 SWED AB 0.75 05-25 | | (366) 050525 | 5,500,000. | | M EUR | 93.9165 | % 31/12/24 | | 99.24887 | 6 | 5,165,408.50 | 5,485,811.14 | 27,123.29 | 293,279.35 | 0.10 |
| XS2555192710 SWED AB 3.75 11-25 | | (366) 141125 | 28,810,000. | | M EUR | 100.0781 | % 31/12/24 | | 100.866227 | 6 | 28,832,500.90 | 29,198,676.78 | 139,116.78 | 227,059.10 | 0.51 |
| XS2827693446 SWIS FI 3.5 05-26 | | (366) 290526 | 18,500,000. | | M EUR | 100.6566 | % 31/12/24 | | 101.288354 | 6 | 18,621,475.00 | 19,121,523.57 | 383,178.08 | 116,870.49 | 0.33 |
| XS2197348597 TAKE PH 1.0 07-29 | PPLIV | IOC108939554 | 18,500,000. | | M EUR | 92.15 | % | | 92.122982 | A | 17,047,750.00 | 17,047,750.00 | 0.00 | 0.00 | 0.30 |
| XS2623868994 TELE AB 3.75 11-29 | PPLIV | IOC108910356 | 3,000,000. | | M EUR | 105.26 | % | | 101.791327 | A | 3,157,800.00 | 3,157,800.00 | 0.00 | 0.00 | 0.06 |
| XS2696803696 TELE AS 4.0 10-30 | PPLIV | IOC108939593 | 6,000,000. | | M EUR | 105.76 | % | | 105.118821 | A | 6,345,600.00 | 6,345,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.11 |
| XS2477935345 TENN HO 1.625 11-26 | | (366) 171126 | 25,700,000. | | M EUR | 97.4376 | % 31/12/24 | | 98.023477 | 6 | 25,041,453.00 | 25,242,377.42 | 50,343.84 | 150,580.58 | 0.44 |
| FR001400L248 THAL SE 4.0 10-25 | | (366) 181025 | 17,000,000. | | M EUR | 99.783 | % 31/12/24 | | 100.802556 | 6 | 16,963,110.00 | 17,274,297.53 | 137,863.01 | 173,324.52 | 0.30 |
| FR0013311347 THALES O.75 01-25 | | (366) 230125 | 1,200,000. | | M EUR | 98.2 | % 31/12/24 | | 99.845785 | 6 | 1,178,400.00 | 1,206,583.85 | 8,434.43 | 19,749.42 | 0.02 |
| XS1578127778 TMO 1.45 03/16/27 | | (EXA) 160327 | 3,500,000. | | M EUR | 96.82 | % 31/12/24 | | 97.544528 | 6 | 3,388,700.00 | 3,454,380.40 | 40,321.92 | 25,358.48 | 0.06 |
| XS2785465860 TOYO FI 3.434 06-26 | | (366) 180626 | 15,700,000. | | M EUR | 100. | % 31/12/24 | | 101.040135 | 6 | 15,700,000.00 | 16,152,810.92 | 289,509.72 | 163,301.20 | 0.28 |
| XS2744121869 TOYO MO 3.125 01-27 | | (366) 110127 | 31,200,000. | | M EUR | 99.5712 | % 31/12/24 | | 100.643889 | 6 | 31,066,226.00 | 32,346,590.09 | 945,696.72 | 334,667.37 | 0.56 |
| XS1980270810 TRAS EL 1.0 04-26 | | (366) 100426 | 2,000,000. | | M EUR | 97.388 | % 31/12/24 | | 97.981213 | 6 | 1,947,760.00 | 1,974,144.81 | 14,520.55 | 11,864.26 | 0.03 |
| DE000A3KNP88 TRAT FI 0.125 03-25 | | (366) 240325 | 7,200,000. | | M EUR | 93.2493 | % 31/12/24 | | 99.313397 | 6 | 6,713,946.25 | 7,157,518.01 | 6,953.42 | 436,618.34 | 0.12 |
| DE000A3LWGE2 TRAT FI 3.75 03-27 | | (366) 270327 | 23,700,000. | | M EUR | 99.9167 | % 31/12/24 | | 101.303772 | 6 | 23,680,268.55 | 24,688,339.85 | 679,345.89 | 328,725.41 | 0.43 |
| DE000A3LHK72 TRAT FI 4.0 09-25 | | (366) 160925 | 15,600,000. | | M EUR | 99.7141 | % 31/12/24 | | 100.556446 | 6 | 15,555,394.15 | 15,868,022.01 | 181,216.44 | 131,411.42 | 0.28 |
| DE000A3LQ9S2 TRAT FI 4.5 11-26 | | (366) 231126 | 15,400,000. | | M EUR | 100.1594 | % 31/12/24 | | 102.464501 | 6 | 15,424,554.00 | 15,851,681.10 | 72,147.95 | 354,979.15 | 0.28 |
| FR0013332988 UNIB RO 1.125 09-25 | | (366) 150925 | 3,000,000. | | M EUR | 98.58 | % 31/12/24 | | 98.853778 | 6 | 2,957,400.00 | 2,975,507.18 | 9,893.84 | 8,213.34 | 0.05 |
| XS1508450688 UNIC 2.125 10-26 | | (366) 241026 | 3,000,000. | | M EUR | 99.1239 | % 31/12/24 | | 99.189386 | 6 | 2,973,717.00 | 2,987,558.29 | 11,876.71 | 1,964.58 | 0.05 |
| XS2631848665 UNIV MU 4.0 06-31 | PPLIV | IOC108910708 | 3,000,000. | | M EUR | 106.05 | % | | 104.316745 | A | 3,181,500.00 | 3,181,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.06 |
| XS1030900242 VERIZON 3.25% 02/26 | | (EXA) 170226 | 7,000,000. | | M EUR | 100.7357 | % 31/12/24 | | 100.687623 | 6 | 7,051,500.00 | 7,245,797.54 | 197,663.93 | -3,366.39 | 0.13 |
| XS2479941499 VI 1.5 06-26 | | (366) 150626 | 12,000,000. | | M EUR | 98.1717 | % 31/12/24 | | 98.66757 | 6 | 11,780,600.00 | 11,938,245.39 | 98,136.99 | 59,508.40 | 0.21 |
| XS2617442525 VOLK BA 4.25 01-26 | | (366) 070126 | 34,600,000. | | M EUR | 99.944 | % 31/12/24 | | 101.202822 | 6 | 34,580,624.00 | 36,458,552.10 | 1,442,375.68 | 435,552.42 | 0.64 |
| XS2438616240 VOLK FI 0.875 01-28 | PPLIV | IOC108910354 | 11,000,000. | | M EUR | 93.44 | % | | 92.942143 | A | 10,278,400.00 | 10,278,400.00 | 0.00 | 0.00 | 0.18 |
| XS2604697891 VOLK IN 3.875 03-26 | PPLIV | IOC108910705 | 6,300,000. | | M EUR | 103.29 | % | | 100.937404 | A | 6,507,270.00 | 6,507,270.00 | 0.00 | 0.00 | 0.11 |
| | | (366) 290326 | 11,800,000. | | M EUR | 99.756 | % 31/12/24 | | 100.937404 | 6 | 11,771,208.00 | 12,257,622.58 | 347,008.90 | 139,405.68 | 0.21 |
| XS2554487905 VOLK IN 4.125 11-25 | | (366) 151125 | 20,500,000. | | M EUR | 100.2806 | % 31/12/24 | | 100.938412 | 6 | 20,557,522.28 | 20,798,946.38 | 106,571.92 | 134,852.18 | 0.36 |
| XS2604699327 VOLK IN 4.25 03-29 | PPLIV | IOC108910346 | 5,600,000. | | M EUR | 105.41 | % | | 103.08977 | A | 5,902,960.00 | 5,902,960.00 | 0.00 | 0.00 | 0.10 |
| XS2745344601 VOLK LE 3.625 10-26 | | (366) 111026 | 6,500,000. | | M EUR | 99.676 | % 31/12/24 | | 100.950104 | 6 | 6,478,940.00 | 6,614,046.14 | 52,289.38 | 82,816.76 | 0.12 |
| XS2694872081 VOLK LE 4.5 03-26 | | (366) 250326 | 7,500,000. | | M EUR | 99.854 | % 31/12/24 | | 101.653452 | 6 | 7,489,050.00 | 7,883,837.67 | 259,828.77 | 134,958.90 | 0.14 |
| XS2480958904 VOLV TR 1.625 09-25 | | (366) 180925 | 4,000,000. | | M EUR | 94.9607 | % 31/12/24 | | 99.211429 | 6 | 3,798,428.57 | 3,986,977.71 | 18,520.55 | 170,028.59 | 0.07 |
| XS2887185127 VOLV TR 3.125 08-27 | | (366) 260827 | 17,900,000. | | M EUR | 99.941 | % 31/12/24 | | 100.722892 | 6 | 17,889,439.00 | 18,224,029.52 | 194,631.85 | 139,958.67 | 0.32 |
| XS2671621402 VOLV TR 3.875 08-26 | | (366) 290826 | 24,000,000. | | M EUR | 99.962 | % 31/12/24 | | 101.626807 | 6 | 23,990,880.00 | 24,706,378.89 | 315,945.21 | 399,553.68 | 0.43 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE | QUANTITE ET EXPR. QUANTITE | DEV COT | P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | <-----> PRIX REVIENT TOTA | Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE | <-----> COUPON COURU TOTA | PLUS OU MOINS VAL | PRCT ACT NET |
|--|------------------------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|------------|------------------------------|--|------------------------------|-------------------|-----------------|
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | 3,010,554,851.89 | 3,077,081,315.80 | 26,488,347.50 | 40,038,116.41 | 53.72 |
| OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE | | | | | | | | | | | | |
| <i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i> | | | | | | | | | | | | |
| XS2747616105 | ABN AMRO B FLR 01-27 | (999) 150127 | 14,600,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.643167 | 6 | 14,600,000.00 | 14,811,912.15 | 118,009.77 | 93,902.38 0.26 |
| FR001400G0W1 | AYVENS FLR 02-25 | (999) 210225 | 11,900,000. | M EUR | 100.076 | % 31/12/24 | 100.08056 | M | 11,909,040.16 | 11,956,697.42 | 47,110.78 | 546.48 0.21 |
| XS2575952341 | BANC NTAN FLR 01-25 | (999) 160125 | 30,000,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.03145 | M | 30,000,000.00 | 30,247,251.67 | 237,816.67 | 9,435.00 0.53 |
| XS2632933631 | BANK OF MO FLR 06-25 | (999) 060625 | 25,600,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.13692 | M | 25,600,000.00 | 25,694,198.19 | 59,146.67 | 35,051.52 0.45 |
| XS2798993858 | BANK OF MO FLR 04-27 | (999) 120427 | 29,900,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.080149 | 6 | 29,900,000.00 | 30,160,682.85 | 236,718.30 | 23,964.55 0.53 |
| XS2618508340 | BANK OF NO FLR 05-25 | (999) 020525 | 5,000,000. | M EUR | 100.234 | % 31/12/24 | 100.1106 | M | 5,011,700.00 | 5,033,175.00 | 27,645.00 | -6,170.00 0.09 |
| XS2733010628 | BANK OF NO FLR 12-25 | (999) 121225 | 20,000,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.28585 | M | 20,000,000.00 | 20,092,974.44 | 35,804.44 | 57,170.00 0.35 |
| XS2838482052 | BANK OF NO FLR 06-27 | (999) 100627 | 20,000,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.136335 | 6 | 20,000,000.00 | 20,066,910.33 | 39,643.33 | 27,267.00 0.35 |
| DE000BLB9V03 | BAYE LAND FLR 01-26 | (999) 300126 | 10,800,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.191833 | 6 | 10,800,000.00 | 10,887,073.76 | 66,355.80 | 20,717.96 0.19 |
| FR001400G1Y5 | BNP PAR FLR 02-25 | (999) 240225 | 13,000,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.06 | E | 13,000,000.00 | 13,050,765.00 | 42,965.00 | 7,800.00 0.23 |
| XS2755443459 | CAN IMP BK FLR 01-27 | (999) 290127 | 15,700,000. | M EUR | 100.1726 | % 31/12/24 | 100.554647 | 6 | 15,727,096.45 | 15,890,358.10 | 103,278.53 | 59,983.12 0.28 |
| XS2742659738 | FEDE DES C FLR 01-26 | (999) 190126 | 22,800,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.331088 | 6 | 22,800,000.00 | 23,054,325.56 | 178,837.50 | 75,488.06 0.40 |
| FR001400PZU2 | HSBC CONT FLR 05-26 | (999) 110526 | 18,900,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.200128 | 6 | 18,900,000.00 | 19,028,439.19 | 90,615.00 | 37,824.19 0.33 |
| XS2597970800 | INTE FLR 03-25 | (999) 170325 | 28,100,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.107778 | 6 | 28,100,000.00 | 28,168,237.79 | 37,952.17 | 30,285.62 0.49 |
| XS2804483381 | INTE FLR 04-27 | (999) 160427 | 35,400,000. | M EUR | 100.0504 | % 31/12/24 | 100.344741 | 6 | 35,417,834.00 | 35,806,398.65 | 284,360.33 | 104,204.32 0.63 |
| XS2719281227 | INTE FLR 11-25 | PPLIV 10C102782577 | 5,000,000. | M EUR | 101.72 | % | 100.477874 | A | 5,086,000.00 | 5,086,000.00 | 0.00 | 0.00 0.09 |
| | | (999) 171125 | 20,700,000. | M EUR | 100.0029 | % 31/12/24 | 100.477874 | 6 | 20,700,606.84 | 20,892,998.54 | 94,078.63 | 98,313.07 0.36 |
| XS2775174340 | KBC IFIMA FLR 03-26 | (999) 040326 | 34,500,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.12125 | M | 34,500,000.00 | 34,626,546.00 | 84,714.75 | 41,831.25 0.60 |
| DE000A3LW3B3 | MERC INTL FLR 04-26 | (999) 090426 | 6,000,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 99.925718 | 6 | 6,000,000.00 | 6,043,378.75 | 47,835.67 | -4,456.92 0.11 |
| XS2812616147 | NATI BUIL FLR 05-27 | (999) 030527 | 19,700,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.011048 | 6 | 19,700,000.00 | 19,803,299.84 | 101,123.38 | 2,176.46 0.35 |
| XS2780858994 | NATL BANK FLR 03-26 | (999) 060326 | 22,500,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.18945 | M | 22,500,000.00 | 22,594,610.63 | 51,984.38 | 42,626.25 0.39 |
| XS2856691469 | NEW YORK L FLR 07-27 | (999) 090727 | 13,000,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.156983 | 6 | 13,000,000.00 | 13,131,844.51 | 111,436.72 | 20,407.79 0.23 |
| XS2684980365 | NT CONS FI FLR 03-25 | (999) 140325 | 10,000,000. | M EUR | 100.0816 | % 31/12/24 | 100.103743 | 6 | 10,008,160.00 | 10,024,399.30 | 14,025.00 | 2,214.30 0.18 |
| XS2794477518 | OP CORP BA FLR 03-27 | (999) 290327 | 10,900,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.223446 | 6 | 10,900,000.00 | 10,925,298.77 | 943.15 | 24,355.62 0.19 |
| FR001400F315 | SG FLR 01-25 | (999) 130125 | 33,700,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.013417 | 6 | 33,700,000.00 | 33,969,864.10 | 265,342.57 | 4,521.53 0.59 |
| FR001400N9V5 | SG FLR 01-26 | (999) 190126 | 23,800,000. | M EUR | 100.0099 | % 31/12/24 | 100.30083 | M | 23,802,350.00 | 24,046,163.27 | 174,565.73 | 69,247.54 0.42 |
| XS2635183069 | SKAN ENSK FLR 06-25 | (999) 130625 | 25,300,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.17958 | M | 25,300,000.00 | 25,387,659.44 | 42,225.70 | 45,433.74 0.44 |
| XS2813108870 | SKAN ENSK FLR 05-27 | (999) 030527 | 20,500,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.204521 | 6 | 20,500,000.00 | 20,653,648.39 | 111,721.58 | 41,926.81 0.36 |
| XS2577740157 | TORO DOMI FLR 01-25 | (999) 200125 | 30,300,000. | M EUR | 100.0755 | % 31/12/24 | 100.02644 | M | 30,322,889.16 | 30,527,264.64 | 219,253.33 | -14,877.85 0.53 |
| XS2652775789 | TORO DOMI FLR 07-25 | (999) 210725 | 27,800,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.19168 | M | 27,800,000.00 | 28,054,450.16 | 201,163.12 | 53,287.04 0.49 |
| XS2676780658 | TORO DOMI FLR 09-26 | (999) 080926 | 7,500,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.156055 | 6 | 7,500,000.00 | 7,526,558.71 | 14,854.58 | 11,704.13 0.13 |
| XS2782117118 | TORO DOMI FLR 02-27 | (999) 160227 | 17,700,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.004173 | 6 | 17,700,000.00 | 17,771,668.91 | 70,930.29 | 738.62 0.31 |
| XS2803392021 | TORO DOMI FLR 04-26 | (999) 160426 | 20,000,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.111224 | 6 | 20,000,000.00 | 20,172,513.69 | 150,268.89 | 22,244.80 0.35 |
| XS2898732289 | TORO DOMI FLR 09-27 | (999) 100927 | 40,000,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.155033 | 6 | 40,000,000.00 | 40,142,466.53 | 80,453.33 | 62,013.20 0.70 |
| XS2757373050 | TOYO MOTO FLR 02-27 | PPLIV 10C108039032 | 12,000,000. | M EUR | 101.36 | % | 100.462485 | A | 12,163,200.00 | 12,163,200.00 | 0.00 | 0.00 0.21 |
| DE000A3L2Z4 | TRAT FINA FLR 08-26 | PPLIV 10C106153313 | 5,000,000. | M EUR | 100.11 | % | 100.012901 | A | 5,005,500.00 | 5,005,500.00 | 0.00 | 0.00 0.09 |
| FR001400Q0V1 | VINCI FLR 05-26 | PPLIV 10C104353218 | 5,000,000. | M EUR | 100.52 | % | 100.030143 | A | 5,026,000.00 | 5,026,000.00 | 0.00 | 0.00 0.09 |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | 712,980,376.61 | 717,524,734.28 | 3,443,180.09 | 1,101,177.58 | 12.53 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE | QUANTITE ET EXPR. QUANTITE | DEV COT | P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | <-----> PRIX REVIENT TOTA | Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | >-----> PLUS OU MOINS VAL | PRCT ACT NET |
|--|------------------------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|------------|------------------------------|--|-------------------|------------------------------|-------------------|
| OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE | | | | | | | | | | | | |
| <i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i> | | | | | | | | | | | | |
| XS2843011615 | CA AUTO BA FLR 07-27 | (999) 190727 | 21,300,000. | M EUR | 100.0423 | % 31/12/24 | 100.330542 | 6 | 21,309,000.00 | 21,545,889.05 | 175,483.60 | 61,405.45 0.38 |
| XS2860946867 | COOP RABO FLR 07-28 | PPLIV 10C105170935 | 5,000,000. | M EUR | 100.02 | % | 99.995295 | A | 5,001,000.00 | 5,001,000.00 | 0.00 | 0.00 0.09 |
| XS2775724862 | LLOY BANK FLR 03-27 | (999) 050327 | 5,300,000. | M EUR | 100. | % 31/12/24 | 100.365351 | 6 | 5,300,000.00 | 5,333,063.22 | 13,699.62 | 19,363.60 0.09 |
| XS2853494602 | ROYA BANK FLR 07-28 | PPLIV 10C108038917 | 9,000,000. | M EUR | 100.26 | % | 100.084899 | A | 9,023,400.00 | 9,023,400.00 | 0.00 | 0.00 0.16 |
| CH0591979635 | UBS GROU A FLR 01-26 | PPLIV 10C110075274 | 15,200,000. | M EUR | 100.81 | % | 100.040389 | A | 15,323,120.00 | 15,323,120.00 | 0.00 | 0.00 0.27 |
| | | (999) 160126 | 18,675,000. | M EUR | 100.2214 | % 31/12/24 | 100.040389 | 6 | 18,716,344.04 | 18,848,324.77 | 165,782.13 | -33,801.40 0.33 |
| <i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i> | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 74,672,864.04 | 75,074,797.04 | 354,965.35 | 46,967.65 1.31 |
| OBLIGATIONS FIX TO FLOAT | | | | | | | | | | | | |
| <i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i> | | | | | | | | | | | | |
| XS2455392584 | BANC DE 2.625 03-26 | (366) 240326 | 10,000,000. | M EUR | 99.831 | % 31/12/24 | 99.883486 | 6 | 9,983,100.00 | 10,191,156.82 | 202,808.22 | 5,248.60 0.18 |
| XS2324321285 | BANC NT 0.5 03-27 | (UST) 240327 | 25,000,000. | M EUR | 94.601 | % 31/12/24 | 97.189618 | 6 | 23,650,250.00 | 24,393,979.84 | 96,575.34 | 647,154.50 0.43 |
| XS2538366878 | BANC SA 3.625 09-26 | (366) 270926 | 10,000,000. | M EUR | 100.495 | % 31/12/24 | 100.510962 | 6 | 10,049,500.00 | 10,145,445.52 | 94,349.32 | 1,596.20 0.18 |
| XS1602547264 | BK AMER FIX 05-27 | (366) 040527 | 9,000,000. | M EUR | 97.75 | % 31/12/24 | 98.531537 | 6 | 8,797,500.00 | 8,973,376.52 | 105,538.19 | 70,338.33 0.16 |
| FR0014002X43 | BNP PAR 0.25 04-27 | (366) 130427 | 6,500,000. | M EUR | 93.7907 | % 31/12/24 | 96.610192 | 6 | 6,096,395.22 | 6,291,326.86 | 11,664.38 | 183,267.26 0.11 |
| FR00140005J1 | BNP PAR 0.375 10-27 | PPLIV 10C110075257 | 25,000,000. | M EUR | 95.89 | % | 95.500021 | A | 23,972,500.00 | 23,972,500.00 | 0.00 | 0.00 0.42 |
| FR0013465358 | BNP PAR 0.5 06-26 | (366) 040626 | 7,000,000. | M EUR | 94.0545 | % 31/12/24 | 98.948423 | 6 | 6,583,816.40 | 6,946,526.60 | 20,136.99 | 342,573.21 0.12 |
| FR0013398070 | BNP PAR 2.125 01-27 | (366) 230127 | 10,000,000. | M EUR | 97.45 | % 31/12/24 | 99.115723 | 6 | 9,745,000.00 | 10,110,718.47 | 199,146.17 | 166,572.30 0.18 |
| FR0013534674 | BPCE IS 0.5 09-27 | (366) 150927 | 15,000,000. | M EUR | 94.9 | % 31/12/24 | 95.756518 | 6 | 14,235,000.00 | 14,385,464.00 | 21,986.30 | 128,477.70 0.25 |
| XS2200150766 | CAIX 0.75 07-26 | (366) 100726 | 24,000,000. | M EUR | 94.188 | % 31/12/24 | 98.771396 | 6 | 22,605,129.60 | 23,790,943.26 | 85,808.22 | 1,100,005.44 0.42 |
| XS2486092492 | DNB BAN 1.625 05-26 | (366) 290526 | 8,360,000. | M EUR | 98.9443 | % 31/12/24 | 99.446513 | 6 | 8,865,412.40 | 8,995,773.04 | 85,365.48 | 44,995.16 0.16 |
| XS2588099478 | DNB BAN 3.625 02-27 | (366) 160227 | 8,940,000. | M EUR | 100.8703 | % 31/12/24 | 100.872986 | 6 | 8,415,609.80 | 8,679,429.85 | 263,596.63 | 223.42 0.15 |
| AT0000A32562 | ERST GR 4.0 01-31 | PPLIV 10C110075203 | 10,000,000. | M EUR | 109.38 | % | 104.519955 | A | 10,938,000.00 | 10,938,000.00 | 0.00 | 0.00 0.19 |
| XS2486589596 | HSBC 3.019 06-27 | (366) 150627 | 24,500,000. | M EUR | 99.3216 | % 31/12/24 | 100.104779 | 6 | 24,333,800.00 | 24,928,934.81 | 403,263.96 | 191,870.85 0.44 |
| XS2443920249 | ING GRO 1.25 02-27 | (366) 160227 | 21,500,000. | M EUR | 96.4653 | % 31/12/24 | 98.174408 | 6 | 20,740,050.00 | 21,341,736.11 | 234,238.39 | 367,447.72 0.37 |
| XS2483607474 | ING GRO 2.125 05-26 | (366) 250526 | 21,500,000. | M EUR | 96.5058 | % 31/12/24 | 99.67378 | 6 | 20,748,750.00 | 21,707,742.84 | 277,880.14 | 681,112.70 0.38 |
| BE0002832138 | KBC GRO 0.25 03-27 | (366) 010327 | 16,800,000. | M EUR | 96.2791 | % 31/12/24 | 97.205977 | 6 | 16,174,888.00 | 16,365,700.03 | 35,095.89 | 155,716.14 0.29 |
| BE0002846278 | KBC GRO 1.5 03-26 | (366) 300326 | 15,300,000. | M EUR | 95.7698 | % 31/12/24 | 99.604425 | 6 | 14,652,784.19 | 15,413,645.52 | 174,168.49 | 586,692.84 0.27 |
| BE0002950310 | KBC GRO 4.5 06-26 | (366) 060626 | 34,600,000. | M EUR | 99.901 | % 31/12/24 | 100.594282 | 6 | 34,565,746.00 | 35,692,898.28 | 887,276.71 | 239,875.57 0.62 |
| XS2563002653 | MEDI CR 4.625 02-29 | PPLIV 10C102691265 | 15,600,000. | M EUR | 104.09 | % | 104.83757 | A | 16,238,040.00 | 16,238,040.00 | 0.00 | 0.00 0.28 |
| XS1788834700 | NATI BU 1.5 03-26 | (366) 080326 | 14,000,000. | M EUR | 99.1723 | % 31/12/24 | 99.774148 | 6 | 13,884,120.00 | 14,139,832.77 | 171,452.05 | 84,260.72 0.25 |
| XS2584643113 | NORD BK 3.625 02-26 | (366) 100226 | 5,400,000. | M EUR | 99.8756 | % 31/12/24 | 100.042712 | 6 | 5,393,280.54 | 5,576,128.17 | 173,821.72 | 9,025.91 0.10 |
| XS2676816940 | NORD BK 4.375 09-26 | (366) 060926 | 29,700,000. | M EUR | 99.972 | % 31/12/24 | 100.962769 | 6 | 29,691,684.00 | 30,398,894.45 | 412,952.05 | 294,258.40 0.53 |
| FR00140061U2 | SG 0.125 11-26 | (366) 171126 | 6,000,000. | M EUR | 93.9979 | % 31/12/24 | 97.574187 | 6 | 5,639,875.90 | 5,855,355.33 | 904.11 | 214,575.32 0.10 |
| FR0013509098 | SG 1.125 04-26 | (366) 210426 | 10,000,000. | M EUR | 95.4779 | % 31/12/24 | 99.391494 | 6 | 9,547,791.50 | 10,017,437.07 | 78,287.67 | 391,357.90 0.17 |
| XS2405390043 | SYDBANK 0.5 11-26 | (366) 101126 | 13,000,000. | M EUR | 95.2592 | % 31/12/24 | 97.87294 | 6 | 12,383,700.00 | 12,732,564.39 | 9,082.19 | 339,782.20 0.22 |
| XS2588885025 | UNIC 4.45 02-29 | PPLIV 10C108038910 | 3,000,000. | M EUR | 107.02 | % | 103.90609 | A | 3,210,600.00 | 3,210,600.00 | 0.00 | 0.00 0.06 |
| IT0005570988 | UNIC 4.6 02-30 | PPLIV 10C102691422 | 4,000,000. | M EUR | 104.65 | % | 105.532621 | A | 4,186,000.00 | 4,186,000.00 | 0.00 | 0.00 0.07 |
| | | PPLIV 10C110075244 | 20,000,000. | M EUR | 110.25 | % | 105.532621 | A | 22,050,000.00 | 22,050,000.00 | 0.00 | 0.00 0.38 |
| <i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i> | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 417,378,323.55 | 427,670,150.55 | 4,045,398.61 | 6,246,428.39 7.47 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE | QUANTITE ET EXPR. QUANTITE | DEV COT | P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | <-----> PRIX REVIENT TOTA | Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE | <-----> COUPON COURU TOTA | PRCT PLUS OU MOINS VAL | ACT NET |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|--|------------------------------|---------------------------|---------|
| AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE | | | | | | | | | | | | |
| CUMUL (EUR) | | | | | | | | 4,215,586,416.09 | 4,297,350,997.67 | 34,331,891.55 | 47,432,690.03 | 75.03 |

II -TITRES DE CREANCES

TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

BONS DU TRESOR

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : Inférieure à 3 mois

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------|-----|--------------|-------------|-----|---------|----------|-------------|---|---------------|---------------|------|------------|------|
| FR0128537174 | FREN REPU ZCP 01-25 | NOL | (999) 080125 | 60,000,000. | EUR | 99.4447 | 31/12/24 | 3.386 | 4 | 59,666,813.64 | 59,954,887.28 | 0.00 | 288,073.64 | 1.05 |
| ITCN11542665 | KINGDO 270125 | NOL | (999) 270125 | 30,000,000. | EUR | 3.15 | 31/12/24 | 2.9469 | | 29,732,039.99 | 29,933,840.97 | 0.00 | 201,800.98 | 0.52 |
| SOUS TOTAL MATURITE : Inférieure à 3 mois | | | | | | | | CUMUL (EUR) | | 89,398,853.63 | 89,888,728.25 | 0.00 | 489,874.62 | 1.57 |

TITRES NEGOCIABLES A COURT TERME (NEU CP) EMIS PAR DES EMETTEURS NON FINANCIERS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : Inférieure à 3 mois

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------|-----|--------------|-------------|-----|-------|----------|------------|--|---------------|---------------|------|------------|------|
| ITCN11513087 | DANONE SA 060125 | NOL | (999) 060125 | 20,000,000. | EUR | 3.275 | 31/12/24 | 2.97466667 | | 19,830,422.35 | 19,990,089.36 | 0.00 | 159,667.01 | 0.35 |
| ITCN11516465 | UNEDIC 070125 | NOL | (999) 070125 | 20,000,000. | EUR | 3.24 | 31/12/24 | 2.99975 | | 19,835,759.91 | 19,988,341.11 | 0.00 | 152,581.20 | 0.35 |
| ITCN11517494 | COFINIMMO SA 070125 | NOL | (999) 070125 | 12,000,000. | EUR | 3.35 | 31/12/24 | 3.11581 | | 11,898,138.71 | 11,992,734.18 | 0.00 | 94,595.47 | 0.21 |
| ITCN11541784 | IBERDR 130125 | NOL | (999) 130125 | 30,000,000. | EUR | 3.24 | 31/12/24 | 3.05849571 | | 29,764,267.01 | 29,966,902.85 | 0.00 | 202,635.84 | 0.52 |
| ITCN11542873 | CIE GE 160125 | NOL | (999) 160125 | 30,000,000. | EUR | 3.21 | 31/12/24 | 2.92705714 | | 29,755,902.41 | 29,961,023.28 | 0.00 | 205,120.87 | 0.52 |
| ITCN11543469 | TERNA 160125 | NOL | (999) 160125 | 24,000,000. | EUR | 3.28 | 31/12/24 | 2.91386714 | | 23,800,498.93 | 23,968,958.95 | 0.00 | 168,460.02 | 0.42 |
| ITCN11545745 | CIE GE 170125 | NOL | (999) 170125 | 20,000,000. | EUR | 3.21 | 31/12/24 | 2.92371571 | | 19,837,268.28 | 19,972,425.20 | 0.00 | 135,156.92 | 0.35 |
| ITCN11554339 | DANONE SA 210125 | NOL | (999) 210125 | 10,000,000. | EUR | 3.195 | 31/12/24 | 2.94159 | | 9,919,011.27 | 9,982,870.12 | 0.00 | 63,858.85 | 0.17 |
| ITCN11554353 | DANONE SA 210125 | NOL | (999) 210125 | 10,000,000. | EUR | 3.195 | 31/12/24 | 2.94159 | | 9,919,011.27 | 9,982,870.12 | 0.00 | 63,858.85 | 0.17 |
| ITCN11554369 | COFINIMMO SA 210125 | NOL | (999) 210125 | 33,000,000. | EUR | 3.31 | 31/12/24 | 3.07908 | | 32,723,198.10 | 32,940,833.98 | 0.00 | 217,635.88 | 0.58 |
| ITCN11557398 | GECINA 100225 | NOL | (999) 100225 | 29,000,000. | EUR | 3.15 | 31/12/24 | 3.03746714 | | 28,721,046.83 | 28,900,025.06 | 0.00 | 178,978.23 | 0.50 |
| ITCN11576740 | UNEDIC 160125 | NOL | (999) 160125 | 20,000,000. | EUR | 3.1 | 31/12/24 | 3.00588714 | | 19,866,562.92 | 19,973,316.65 | 0.00 | 106,753.73 | 0.35 |
| ITCN11579280 | AMERIC 070225 | NOL | (999) 070225 | 40,000,000. | EUR | 3.24 | 31/12/24 | 3.06494 | | 39,646,747.48 | 39,871,008.74 | 0.00 | 224,261.26 | 0.70 |
| ITCN11597445 | CIE GE 070125 | NOL | (999) 070125 | 25,000,000. | EUR | 3.16 | 31/12/24 | 2.9471 | | 24,866,851.82 | 24,985,682.02 | 0.00 | 118,830.20 | 0.44 |
| ITCN11599520 | UNEDIC 080125 | NOL | (999) 080125 | 40,000,000. | EUR | 3.15 | 31/12/24 | 3.00531429 | | 39,787,633.51 | 39,973,303.92 | 0.00 | 185,670.41 | 0.70 |
| ITCN11600927 | IBERDR 100125 | NOL | (999) 100125 | 30,000,000. | EUR | 3.16 | 31/12/24 | 3.07491286 | | 29,835,012.38 | 29,974,397.59 | 0.00 | 139,385.21 | 0.52 |
| ITCN11605233 | PERNOD 060225 | NOL | (999) 060225 | 40,000,000. | EUR | 3.135 | 31/12/24 | 2.94378429 | | 39,699,228.72 | 39,879,342.81 | 0.00 | 180,114.09 | 0.70 |
| ITCN11614427 | IBERDR 220125 | NOL | (999) 220125 | 30,000,000. | EUR | 3.13 | 31/12/24 | 3.03878 | | 29,821,098.26 | 29,944,392.30 | 0.00 | 123,294.04 | 0.52 |
| ITCN11618012 | COFINIMMO SA 140225 | NOL | (999) 140225 | 6,000,000. | EUR | 3.17 | 31/12/24 | 2.99875 | | 5,951,783.94 | 5,977,593.36 | 0.00 | 25,809.42 | 0.10 |
| ITCN11619920 | DANONE SA 150125 | NOL | (999) 150125 | 20,000,000. | EUR | 3.11 | 31/12/24 | 2.95982857 | | 19,895,158.04 | 19,975,365.14 | 0.00 | 80,207.10 | 0.35 |
| ITCN11622651 | CIE GE 200125 | NOL | (999) 200125 | 10,000,000. | EUR | 3.075 | 31/12/24 | 2.91367143 | | 9,946,475.53 | 9,983,839.10 | 0.00 | 37,363.57 | 0.17 |
| ITCN11630130 | LSEG N 210125 | NOL | (999) 210125 | 3,000,000. | EUR | 3.17 | 31/12/24 | 3.12237 | | 2,983,710.60 | 2,994,545.79 | 0.00 | 10,835.19 | 0.05 |
| ITCN11635157 | IBERDR 030225 | NOL | (999) 030225 | 34,000,000. | EUR | 3.105 | 31/12/24 | 3.00154714 | | 33,784,371.25 | 33,903,889.44 | 0.00 | 119,518.19 | 0.59 |
| ITCN11640878 | ENEL F 290125 | NOL | (999) 290125 | 20,000,000. | EUR | 3.29 | 31/12/24 | 3.19239 | | 19,883,702.43 | 19,948,698.98 | 0.00 | 64,996.55 | 0.35 |
| ITCN11652022 | EDP FI 070125 | NOL | (999) 070125 | 19,000,000. | EUR | 3.19 | 31/12/24 | 3.2251 | | 18,932,893.41 | 18,988,092.51 | 0.00 | 55,199.10 | 0.33 |
| ITCN11652023 | IBERDR 100325 | NOL | (999) 100325 | 30,000,000. | EUR | 2.925 | 31/12/24 | 2.91351935 | | 29,753,418.54 | 29,833,402.96 | 0.00 | 79,984.42 | 0.52 |
| ITCN11652061 | EDP FI 070125 | NOL | (999) 070125 | 18,000,000. | EUR | 3.193 | 31/12/24 | 3.2251 | | 17,937,951.13 | 17,988,719.22 | 0.00 | 50,768.09 | 0.31 |
| ITCN11652118 | EDP FI 080125 | NOL | (999) 080125 | 40,000,000. | EUR | 3.19 | 31/12/24 | 3.22511429 | | 39,858,722.97 | 39,971,352.85 | 0.00 | 112,629.88 | 0.70 |
| ITCN11670321 | DANONE SA 050225 | NOL | (999) 050225 | 20,000,000. | EUR | 3. | 31/12/24 | 2.88677857 | | 19,897,197.81 | 19,942,430.62 | 0.00 | 45,232.81 | 0.35 |
| ITCN11678348 | CIE GE 100325 | NOL | (999) 100325 | 5,000,000. | EUR | 2.89 | 31/12/24 | 2.77588935 | | 4,963,738.51 | 4,973,538.51 | 0.00 | 9,800.00 | 0.09 |
| ITCN11682915 | DANONE SA 100125 | NOL | (999) 100125 | 25,000,000. | EUR | 3.05 | 31/12/24 | 2.97504286 | | 24,934,512.27 | 24,979,357.04 | 0.00 | 44,844.77 | 0.44 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS VAL/LIGNE | DOSSIER | QUANTITE ET EXPR. QUANTITE | DEV COT | P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | | PRCT ACT NET | |
|--|----------------------|---------|-------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|-------|
| | | | | | | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | | |
| ITCN11686389 | CIE GE | 100325 | 14,000,000. | EUR | 2.88 | 31/12/24 | 2.77588935 | | 13,901,024.70 | 13,925,907.84 | 0.00 | 24,883.14 | 0.24 | |
| ITCN11691137 | DANONE SA | 120225 | 5,000,000. | EUR | 2.975 | 31/12/24 | 2.87249857 | | 4,974,512.53 | 4,982,903.46 | 0.00 | 8,390.93 | 0.09 | |
| ITCN11694923 | DANONE SA | 130125 | 11,000,000. | EUR | 3. | 31/12/24 | 2.96592571 | | 10,971,656.55 | 10,988,231.29 | 0.00 | 16,574.74 | 0.19 | |
| ITCN11702539 | FIDELI | 160125 | 11,000,000. | EUR | 3.07 | 31/12/24 | 3.08705714 | | 10,971,930.15 | 10,984,928.40 | 0.00 | 12,998.25 | 0.19 | |
| ITCN11706779 | PERNOD | 200125 | 8,000,000. | EUR | 3.045 | 31/12/24 | 3.00870143 | | 7,977,732.16 | 7,986,650.31 | 0.00 | 8,918.15 | 0.14 | |
| ITCN11711389 | NOVO N | 210125 | 20,000,000. | EUR | 3.02 | 31/12/24 | 3.17712 | | 19,944,786.18 | 19,963,002.17 | 0.00 | 18,215.99 | 0.35 | |
| ITCN11713922 | NOVO N | 100125 | 40,000,000. | EUR | 3.02 | 31/12/24 | 3.21389286 | | 39,929,657.25 | 39,964,321.93 | 0.00 | 34,664.68 | 0.70 | |
| ITCN11714887 | COFINIMMO SA | 200125 | 30,000,000. | EUR | 3. | 31/12/24 | 3.08241143 | | 29,922,699.69 | 29,948,714.30 | 0.00 | 26,014.61 | 0.52 | |
| ITCN11725055 | CONTIN | 300125 | 32,000,000. | EUR | 3.06 | 31/12/24 | 2.95673 | | 31,915,901.60 | 31,921,347.66 | 0.00 | 5,446.06 | 0.56 | |
| SOUS TOTAL MATURITE : Inferieure à 3 mois | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 878,761,197.40 | 882,375,351.12 | 0.00 | 3,614,153.72 | 15.41 |

TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

CUMUL (EUR) 968,160,051.03 972,264,079.37 0.00 4,104,028.34 16.97

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------------|--|----------------|-------|------------|------------|--------------|---|----------------|----------------|----------------|------------|------------|------|
| FR0013016607 | AM EU LIQ RA RESP I2 | | 11,668.313 | P EUR | 10574.898 | M 31/12/24 | 10581.9481 | 5 | 123,391,220.02 | 123,473,482.58 | 0.00 | 82,262.56 | 2.16 | |
| FR0013016615 | AM EU LIQ ST RESP I2 | | 6,969.677 | P EUR | 10515.9774 | M 01/01/25 | 10539.0549 | 5 | 73,292,965.98 | 73,453,808.54 | 0.00 | 160,842.56 | 1.28 | |
| LU2898189019 | AMUN-MM STEUR-ZCD | | 152,908,108.53 | P EUR | 1. | M 30/12/24 | 1. | 5 | 152,908,108.53 | 152,908,108.53 | 0.00 | 0.00 | 2.67 | |
| FR0014006F17 | BFT AUREUS ISR Z C | | 770.473 | P EUR | 107072.034 | M 01/01/25 | 107396.61467 | 5 | 82,496,111.24 | 82,746,191.89 | 0.00 | 250,080.65 | 1.44 | |
| FR0014001001 | CPR MONETAIRE ISR | | 610.144 | P EUR | 20916.3557 | M 31/12/24 | 21387.58 | 5 | 12,761,988.96 | 13,049,503.61 | 0.00 | 287,514.65 | 0.23 | |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 444,850,394.73 | 445,631,095.15 | 0.00 | 780,700.42 | 7.78 |

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

CREANCE REPRESENTATIVE DE TITRES RECUS EN PENSION

DATE ECHEANCE : 09/01/25

IOC108038917 ROYA BANK FLR 07-28 PPLIV 0.15 090125 9,023,400. EUR 0. % 31/12/24 0.00 61,742.61 61,742.61 0.00 0.00

DATE ECHEANCE : 13/01/25

IOC108038914 RCI BAN 4.625 07-26 PPLIV 0.13 130125 6,707,350. EUR 0. % 31/12/24 0.00 45,615.57 45,615.57 0.00 0.00

DATE ECHEANCE : 16/01/25

IOC108038910 UNIC 4.45 02-29 PPLIV 0.13 160125 3,210,600. EUR 0. % 31/12/24 0.00 21,834.76 21,834.76 0.00 0.00

IOC108038954 MERC 1.8 02-26 PPLIV 0.13 160125 3,757,440. EUR 0. % 31/12/24 0.00 25,553.72 25,553.72 0.00 0.00

IOC109164914 SG 4.125 06-27 PPLIV 0.13 160125 3,153,600. EUR 0. % 31/12/24 0.00 11,237.59 11,237.59 0.00 0.00

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 16/01/25

CUMUL (EUR) 0.00 58,626.07 58,626.07 0.00

DATE ECHEANCE : 14/02/25

IOC108039032 TOYO MOTO FLR 02-27 PPLIV 0.13 140225 12,163,200. EUR 0. % 31/12/24 0.00 82,719.90 82,719.90 0.00 0.00

DATE ECHEANCE : 17/02/25

IOC108910346 VOLK IN 4.25 03-29 PPLIV 0.13 170225 5,902,960. EUR 0. % 31/12/24 0.00 24,817.52 24,817.52 0.00 0.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE | QUANTITE ET EXPR. QUANTITE | DEV COT | P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | | PRCT ACT NET | | |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|-----------|--|
| | | | | | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | | | |
| IOC108910354 VOLK FI 0.875 01-28 | PPLIV 0.13 170225 | 10,278,400. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 43,212.96 | 43,212.96 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910356 TELE AB 3.75 11-29 | PPLIV 0.13 170225 | 3,157,800. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 13,276.18 | 13,276.18 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910525 LONZ FI 3.875 05-33 | PPLIV 0.13 170225 | 4,204,800. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 17,678.03 | 17,678.03 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910688 EDENRED 3.625 12-26 | PPLIV 0.13 170225 | 6,291,600. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 26,451.46 | 26,451.46 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910689 CONT 4.0 06-28 | PPLIV 0.13 170225 | 5,228,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 21,979.82 | 21,979.82 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910694 ACEA 3.875 01-31 | PPLIV 0.13 170225 | 4,237,600. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 17,815.93 | 17,815.93 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910696 STEL NV 2.75 04-32 | PPLIV 0.13 170225 | 5,853,655.5 | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 24,610.23 | 24,610.23 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910701 AUTO 4.25 03-28 | PPLIV 0.13 170225 | 5,272,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 22,166.91 | 22,166.91 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910704 DIAG CA 1.5 06-29 | PPLIV 0.13 170225 | 5,698,200. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 23,956.66 | 23,956.66 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910705 VOLK IN 3.875 03-26 | PPLIV 0.13 170225 | 6,507,270. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 27,358.19 | 27,358.19 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910706 BOSC GM 3.625 06-27 | PPLIV 0.13 170225 | 6,210,600. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 26,110.92 | 26,110.92 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910708 UNIV MU 4.0 06-31 | PPLIV 0.13 170225 | 3,181,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 13,375.82 | 13,375.82 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910709 CA LA 1.25 03-31 | PPLIV 0.13 170225 | 7,053,200. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 29,653.42 | 29,653.42 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910710 RELX FI 3.75 06-31 | PPLIV 0.13 170225 | 6,826,950. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 28,702.20 | 28,702.20 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910711 BOOK 3.625 11-28 | PPLIV 0.13 170225 | 10,310,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 43,345.82 | 43,345.82 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910779 SOCI DE 3.125 01-30 | PPLIV 0.13 170225 | 2,052,800. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 8,630.48 | 8,630.48 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910783 EDENRED 3.625 06-31 | PPLIV 0.13 170225 | 15,324,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 64,425.93 | 64,425.93 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910784 BOSC GM 3.625 06-30 | PPLIV 0.13 170225 | 18,664,200. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 78,468.96 | 78,468.96 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108910831 CCEP FI 0.875 05-33 | PPLIV 0.13 170225 | 4,132,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 17,374.06 | 17,374.06 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075169 CASS DE 0.75 06-29 | PPLIV 0.13 170225 | 4,585,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 6,266.72 | 6,266.72 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075170 CA 4.125 03-30 | PPLIV 0.13 170225 | 11,001,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 15,034.39 | 15,034.39 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075203 ERST GR 4.0 01-31 | PPLIV 0.13 170225 | 10,938,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 14,948.30 | 14,948.30 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075204 BMW FIN 3.625 05-35 | PPLIV 0.13 170225 | 6,370,800. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 8,706.58 | 8,706.58 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075244 UNIC 4.6 02-30 | PPLIV 0.13 170225 | 22,050,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 30,134.39 | 30,134.39 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075255 DANS BK 4.5 11-28 | PPLIV 0.13 170225 | 10,540,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 14,404.37 | 14,404.37 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075257 BNP PAR 0.375 10-27 | PPLIV 0.13 170225 | 23,972,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 32,761.75 | 32,761.75 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075274 UBS GROU A FLR 01-26 | PPLIV 0.13 170225 | 15,323,120. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 20,941.17 | 20,941.17 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075275 BANQ FE 4.125 03-29 | PPLIV 0.13 170225 | 10,870,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 14,855.36 | 14,855.36 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC110075282 KPN 0.875 12-32 | PPLIV 0.13 170225 | 12,789,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 17,477.94 | 17,477.94 | | 0.00 0.00 | | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 17/02/25 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | 748,942.47 | 748,942.47 | | 0.00 0.01 | |
| DATE ECHEANCE : 18/02/25 | | | | | | | | | | | | | | |
| IOC108938118 BOUY 3.875 07-31 | PPLIV 0.13 180225 | 13,665,600. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 53,701.25 | 53,701.25 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938119 FERR SE 4.375 09-30 | PPLIV 0.13 180225 | 21,146,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 83,096.73 | 83,096.73 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938123 ESB FIN 4.0 10-28 | PPLIV 0.13 180225 | 5,202,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 20,442.13 | 20,442.13 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938129 SIKA CA 3.75 05-30 | PPLIV 0.13 180225 | 10,516,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 41,324.37 | 41,324.37 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938131 BRIT TE 4.25 01-33 | PPLIV 0.13 180225 | 10,975,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 43,128.09 | 43,128.09 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938145 MC DONA 3.875 02-31 | PPLIV 0.13 180225 | 7,476,700. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 29,380.94 | 29,380.94 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938378 BOOK 3.625 03-32 | PPLIV 0.13 180225 | 7,380,100. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 29,001.33 | 29,001.33 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938439 DAIM TR 3.875 06-29 | PPLIV 0.13 180225 | 4,209,600. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 16,542.32 | 16,542.32 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938463 DAIM TR 3.875 06-26 | PPLIV 0.13 180225 | 2,579,750. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 10,137.56 | 10,137.56 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938465 AMER TO 0.875 05-29 | PPLIV 0.13 180225 | 4,552,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 17,887.84 | 17,887.84 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938466 MERC IN 3.25 01-32 | PPLIV 0.13 180225 | 10,249,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 40,275.15 | 40,275.15 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938467 MC DONA 4.0 03-30 | PPLIV 0.13 180225 | 8,045,250. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 31,615.15 | 31,615.15 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108938475 CCEP FI 0.875 05-33 | PPLIV 0.13 180225 | 1,656,400. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 6,509.10 | 6,509.10 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108939554 TAKE PH 1.0 07-29 | PPLIV 0.13 180225 | 17,047,750. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 66,991.97 | 66,991.97 | | 0.00 0.00 | | |
| IOC108939593 TELE AS 4.0 10-30 | PPLIV 0.13 180225 | 6,345,600. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | 0.00 | 24,936.09 | 24,936.09 | | 0.00 0.00 | | |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS VAL/LIGNE | DOSSIER | QUANTITE ET EXPR. QUANTITE | DEV COT | P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | | PRCT ACT NET | |
|--|----------------------|-------------------|-------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|------|
| | | | | | | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | | |
| 10C108975710 | BNI FIN 3.875 12-30 | PPLIV 0.13 180225 | 12,915,600. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 50,754.00 | 50,754.00 | 0.00 | 0.00 |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 18/02/25 | | | | | | | | | | | | | | |
| CUMUL (EUR) | | | | | | | | | | 0.00 | 565,724.02 | 565,724.02 | 0.00 | 0.01 |
| DATE ECHEANCE : 27/02/25 | | | | | | | | | | | | | | |
| 10C104353190 | SOCI DE 1.25 01-27 | PPLIV 0.2 270225 | 4,770,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 89,978.23 | 89,978.23 | 0.00 | 0.00 |
| 10C104353193 | EDF 3.75 06-27 | PPLIV 0.2 270225 | 5,033,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 94,948.73 | 94,948.73 | 0.00 | 0.00 |
| 10C104353218 | VINCI FLR 05-26 | PPLIV 0.2 270225 | 5,026,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 94,807.25 | 94,807.25 | 0.00 | 0.00 |
| 10C104353220 | ENGIE 3.625 12-26 | PPLIV 0.2 270225 | 5,112,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 96,429.50 | 96,429.50 | 0.00 | 0.00 |
| 10C104353237 | DEUT LU 3.0 05-26 | PPLIV 0.2 270225 | 4,927,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 92,939.78 | 92,939.78 | 0.00 | 0.00 |
| 10C104353557 | COMP DE 3.75 11-26 | PPLIV 0.2 270225 | 5,134,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 96,853.93 | 96,853.93 | 0.00 | 0.00 |
| 10C104353610 | STOR EN 4.0 06-26 | PPLIV 0.2 270225 | 5,033,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 94,948.73 | 94,948.73 | 0.00 | 0.00 |
| 10C104353719 | GROU DE 3.75 04-29 | PPLIV 0.2 270225 | 4,035,200. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 76,117.43 | 76,117.43 | 0.00 | 0.00 |
| 10C105170935 | COOP RABO FLR 07-28 | PPLIV 0.2 270225 | 5,001,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 83,071.06 | 83,071.06 | 0.00 | 0.00 |
| 10C106153313 | TRAT FINA FLR 08-26 | PPLIV 0.2 270225 | 5,005,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 60,583.79 | 60,583.79 | 0.00 | 0.00 |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 27/02/25 | | | | | | | | | | | | | | |
| CUMUL (EUR) | | | | | | | | | | 0.00 | 880,678.43 | 880,678.43 | 0.00 | 0.02 |
| DATE ECHEANCE : 28/02/25 | | | | | | | | | | | | | | |
| 10C102691215 | ISTI PE 5.25 10-25 | PPLIV 0.0 280225 | 3,645,600. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 81,998.96 | 81,998.96 | 0.00 | 0.00 |
| 10C102691265 | MEDI CR 4.625 02-29 | PPLIV 0.24 280225 | 16,238,040. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 390,350.30 | 390,350.30 | 0.00 | 0.01 |
| 10C102691314 | AMCO AM 0.75 04-28 | PPLIV 0.24 280225 | 14,997,400. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 360,526.25 | 360,526.25 | 0.00 | 0.01 |
| 10C102691422 | UNIC 4.6 02-30 | PPLIV 0.24 280225 | 4,186,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 100,628.30 | 100,628.30 | 0.00 | 0.00 |
| 10C102782577 | INTE FLR 11-25 | PPLIV 0.24 280225 | 5,086,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 122,263.63 | 122,263.63 | 0.00 | 0.00 |
| 10C102782587 | INTE 5.25 01-30 | PPLIV 0.24 280225 | 16,405,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 394,375.92 | 394,375.92 | 0.00 | 0.01 |
| 10C102782596 | INTE 4.5 10-25 | PPLIV 0.24 280225 | 20,676,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 497,035.53 | 497,035.53 | 0.00 | 0.01 |
| 10C102782597 | GOLD SA 1.25 05-25 | PPLIV 0.24 280225 | 22,448,000. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 539,633.08 | 539,633.08 | 0.00 | 0.01 |
| 10C102782760 | INTE 4.08 12-26 | PPLIV 0.24 280225 | 3,058,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 73,524.05 | 73,524.05 | 0.00 | 0.00 |
| 10C107242222 | BFCM BA 4.0 11-29 | PPLIV 0.17 280225 | 16,183,500. | EUR | 0. | % 31/12/24 | | | | 0.00 | 140,403.10 | 140,403.10 | 0.00 | 0.00 |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 28/02/25 | | | | | | | | | | | | | | |
| CUMUL (EUR) | | | | | | | | | | 0.00 | 2,700,739.12 | 2,700,739.12 | 0.00 | 0.05 |
| VII - AUTRES ENGAGEMENTS | | | | | | | | | | | | | | |
| SWAPS | | | | | | | | | | | | | | |
| SWAPS DE TAUX | | | | | | | | | | | | | | |
| DATE ECHEANCE : 21/12/26 | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031478201 | 01SEST/0.0/FIX/2.072 | NOL RECU | 80,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 2.91357 | | | 0.00 | 71,220.60 | 71,220.60 | 0.00 | 0.00 |
| | | NOL VERSE | -80,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 1.98500029 | | | 0.00 | -185,969.11 | -50,653.78 | -135,315.33 | 0.00 |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 21/12/26 | | | | | | | | | | | | | | |
| CUMUL (EUR) | | | | | | | | | | 0.00 | -114,748.51 | 20,566.82 | -135,315.33 | |
| DATE ECHEANCE : 14/01/27 | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031479501 | 01SEST/0.0/FIX/2.067 | NOL RECU | 25,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 3.11788 | | | 0.00 | 138,572.44 | 138,572.44 | 0.00 | 0.00 |
| | | NOL VERSE | -25,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 1.98499067 | | | 0.00 | -133,319.86 | -91,897.78 | -41,422.08 | 0.00 |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 14/01/27 | | | | | | | | | | | | | | |
| CUMUL (EUR) | | | | | | | | | | 0.00 | 5,252.58 | 46,674.66 | -41,422.08 | |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS VAL/LIGNE | DOSSIER | QUANTITE ET | | DEV COT | P. R. U EN DEVISE | | DATE | COURS | I F | Devise du portefeuille | | | | PRCT ACT NET | |
|--|----------------------|----------|--------------|----------|------------|-------------------|-------|----------|------------|--------|------------------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|-------|
| | | | EXPR. | QUANTITE | | ET EXPR. | COURS | | | | COTA | VALEUR | BOURSIERE | COUPON COURU | | TOTA |
| DATE ECHEANCE : 29/01/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP030060701 | 01SEST/0.0/FIX/2.436 | NOL RECU | 40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 3.67847 | | 0.00 | 1,365,121.09 | 1,365,121.09 | 0.00 | 0.02 | |
| | NOL VERSE | | -40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 1.98573099 | | 0.00 | -1,272,860.38 | -904,286.44 | -368,573.94 | -0.02 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 29/01/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | 92,260.71 | 460,834.65 | -368,573.94 | |
| DATE ECHEANCE : 16/02/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP030144801 | 01SEST/0.0/FIX/2.647 | NOL RECU | 20,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 3.66272 | | 0.00 | 651,150.22 | 651,150.22 | 0.00 | 0.01 | |
| | NOL VERSE | | -20,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 1.98661981 | | 0.00 | -747,180.75 | -470,702.22 | -276,478.53 | -0.01 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 16/02/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -96,030.53 | 180,448.00 | -276,478.53 | |
| DATE ECHEANCE : 31/03/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031526601 | 01SEST/0.0/FIX/2.225 | NOL RECU | 40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 3.10798 | | 0.00 | 189,932.11 | 189,932.11 | 0.00 | 0.00 | |
| | NOL VERSE | | -40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 1.98874501 | | 0.00 | -345,018.52 | -136,015.00 | -209,003.52 | -0.01 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 31/03/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -155,086.41 | 53,917.11 | -209,003.52 | |
| DATE ECHEANCE : 15/04/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP030666801 | 01SEST/0.0/FIX/3.010 | NOL RECU | 40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 3.48366 | | 0.00 | 816,724.73 | 816,724.73 | 0.00 | 0.01 | |
| | NOL VERSE | | -40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 1.98948699 | | 0.00 | -1,622,214.75 | -705,724.67 | -916,490.08 | -0.03 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/04/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -805,490.02 | 111,000.06 | -916,490.08 | -0.01 |
| DATE ECHEANCE : 15/05/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP030565301 | 01SEST/0.0/FIX/2.865 | NOL RECU | 40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 3.52743 | | 0.00 | 905,373.70 | 905,373.70 | 0.00 | 0.02 | |
| | NOL VERSE | | -40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 1.99097192 | | 0.00 | -1,548,605.26 | -735,529.67 | -813,075.59 | -0.03 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/05/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -643,231.56 | 169,844.03 | -813,075.59 | -0.01 |
| DATE ECHEANCE : 10/06/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP030687401 | 01SEST/0.0/FIX/2.881 | NOL RECU | 40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 3.46884 | | 0.00 | 790,124.67 | 790,124.67 | 0.00 | 0.01 | |
| | NOL VERSE | | -40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 1.99225992 | | 0.00 | -1,507,440.04 | -656,387.22 | -851,052.82 | -0.03 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 10/06/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -717,315.37 | 133,737.45 | -851,052.82 | -0.01 |
| DATE ECHEANCE : 01/07/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031506601 | 01SEST/0.0/FIX/2.162 | NOL RECU | 60,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 3.11491 | | 0.00 | 316,682.52 | 316,682.52 | 0.00 | 0.01 | |
| | NOL VERSE | | -60,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 1.99330096 | | 0.00 | -468,599.21 | -219,874.50 | -248,724.71 | -0.01 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 01/07/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -151,916.69 | 96,808.02 | -248,724.71 | |
| DATE ECHEANCE : 05/09/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031136001 | 01SEST/0.0/FIX/2.396 | NOL RECU | 40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 3.28086 | | 0.00 | 430,157.20 | 430,157.20 | 0.00 | 0.01 | |
| | NOL VERSE | | -40,000,000. | | EUR | 0. | | 31/12/24 | 1.99657694 | | 0.00 | -733,438.10 | -314,234.00 | -419,204.10 | -0.01 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 05/09/27 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -303,280.90 | 115,923.20 | -419,204.10 | -0.01 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE | QUANTITE ET EXPR. QUANTITE | DEV COT | P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | | PRCT ACT NET | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|-------|
| | | | | | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | | |
| DATE ECHEANCE : 20/09/27 | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031252301 | OISEST/0.0/FIX/2.189 NOL RECU | 50,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 3.22476 | | 0.00 | 461,319.83 | 461,319.83 | 0.00 | 0.01 | |
| | NOL VERSE | -50,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 1.99732237 | | 0.00 | -568,933.35 | -313,248.75 | -255,684.60 | -0.01 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 20/09/27 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -107,613.52 | 148,071.08 | -255,684.60 | |
| DATE ECHEANCE : 31/10/27 | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031500601 | OISEST/0.0/FIX/2.053 NOL RECU | 80,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 3.11583 | | 0.00 | 429,292.13 | 429,292.13 | 0.00 | 0.01 | |
| | NOL VERSE | -80,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 1.99936156 | | 0.00 | -403,117.59 | -282,954.22 | -120,163.37 | -0.01 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 31/10/27 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | 26,174.54 | 146,337.91 | -120,163.37 | |
| DATE ECHEANCE : 12/11/27 | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031551101 | OISEST/0.0/FIX/2.070 NOL RECU | 30,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 3.1011 | | 0.00 | 129,212.50 | 129,212.50 | 0.00 | 0.00 | |
| | NOL VERSE | -30,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 1.99995885 | | 0.00 | -145,599.67 | -86,279.17 | -59,320.50 | 0.00 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 12/11/27 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -16,387.17 | 42,933.33 | -59,320.50 | |
| DATE ECHEANCE : 13/12/27 | | | | | | | | | | | | | |
| SWP031768501 | OISEST/0.0/FIX/1.839 NOL RECU | 30,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 2.98207 | | 0.00 | 47,216.11 | 47,216.11 | 0.00 | 0.00 | |
| | NOL VERSE | -30,000,000. | EUR | 0. | 31/12/24 | 2.00150285 | | 0.00 | 110,863.82 | -29,120.67 | 139,984.49 | 0.00 | |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 13/12/27 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | 158,079.93 | 18,095.44 | 139,984.49 | |
| SWAPS DE TAUX | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 0.00 | -2,829,332.92 | 1,745,191.76 | -4,574,524.68 | -0.05 |
| IX - TRESORERIE | | | | | | | | | | | | | |
| DETTES ET CREANCES | | | | | | | | | | | | | |
| COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | |
| LU2898189019 | AMUN-MM STEUR-ZCD | 6,484,870,742.52 | P EUR | 0.00013954 | 31/12/24 | | A | 904,909.10 | 904,909.10 | 0.00 | 0.00 | 0.02 | |
| COLLATERAL CASH OTC | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | |
| OTC050648MLE | OTC OTC050648MLE | -770,000. | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | -770,000.00 | -770,000.00 | 0.00 | 0.00 | -0.01 | |
| OTC052286BPE | OTC OTC052286BPE | 10,227,661.99 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | 10,227,661.99 | 10,227,661.99 | 0.00 | 0.00 | 0.18 | |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 9,457,661.99 | 9,457,661.99 | 0.00 | 0.00 | 0.17 |
| COLL CASH PENSION | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | |
| PENBE052286E | COL PENS BBVAESMM | -1,620,000. | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | -1,620,000.00 | -1,620,371.25 | -371.25 | 0.00 | -0.03 | |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V | A | L | E | U | R | STATUTS | DOSSIER | QUANTITE ET | DEV | P. R. U EN DEVISE | DATE | COURS | I | <-----> | Devise du portefeuille | | | >-----> | PRCT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|-----------------------|---------|----------------|-----|-------------------|----------|------------|---|-------------|------------------------|------|--------------|-----------|--------|-------|------|------|----|-------|-----|------|------------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | VAL/LIGNE | | EXPR. QUANTITE | COT | ET EXPR. COURS | COTA | VALEUR | F | PRIX | REVIENT | TOTA | VALEUR | BOURSIERE | COUPON | COURU | TOTA | PLUS | OU | MOINS | VAL | ACT | NET | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FRAIS DE GESTION | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPFC1EUR | | | | | | Frais de ges. var fig | | -15,033.31 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -15,033.31 | | -15,033.31 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPFC6EUR | | | | | | Frais de ges. var fig | | -0.41 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -0.41 | | -0.41 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPFCFEUR | | | | | | Frais de ges. var fig | | -146.74 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -146.74 | | -146.74 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPVAEUR | | | | | | Frais de Gest. Admi | | -484,543.04 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -484,543.04 | | -484,543.04 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | -0.01 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPVFEUR | | | | | | Frais de Gest. Fixe | | -407,489.35 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -407,489.35 | | -407,489.35 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | -0.01 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPVVC1EUR | | | | | | Frais de Gest. var. | | -25,117.16 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -25,117.16 | | -25,117.16 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPVVC5EUR | | | | | | Frais de Gest. var. | | -0.53 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -0.53 | | -0.53 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPVVCDEUR | | | | | | Frais de Gest. var. | | -122.33 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -122.33 | | -122.33 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPVVCEEUR | | | | | | Frais de Gest. var. | | -9.04 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -9.04 | | -9.04 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPVVCFEUR | | | | | | Frais de Gest. var. | | -3,344.29 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -3,344.29 | | -3,344.29 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FGPVVC1EUR | | | | | | Frais de Gest. var. | | -0.02 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -0.02 | | -0.02 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AUTRES DETTES ET CREANCES | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FRT0EUR | | | | | | Frais RTO | | -413,976.17 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | -413,976.17 | | -413,976.17 | | 0.00 | | | | | 0.00 | | 0.00 | | -0.01 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DETTES ET CREANCES | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | CUMUL (EUR) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DISPONIBILITES | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AVOIRS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BQC1CAD | | | | | | CACEIS Bank | | 18,763.73 | CAD | 0.6745663 | 31/12/24 | 0.67147893 | | | 12,657.38 | | 12,599.45 | | 0.00 | | | | | | | | -57.93 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BQC1CHF | | | | | | CACEIS Bank | | 634.1 | CHF | 1.00719129 | 31/12/24 | 1.06558687 | | | 638.66 | | 675.69 | | 0.00 | | | | | | | | 37.03 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BQC1EUR | | | | | | CACEIS Bank | | 2,099,997.88 | EUR | 1. | 31/12/24 | 1. | | | 2,099,997.88 | | 2,099,997.88 | | 0.00 | | | | | | | | 0.00 | 0.04 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BQC1GBP | | | | | | CACEIS Bank | | 74,024.94 | GBP | 1.16538723 | 31/12/24 | 1.20948234 | | | 86,267.72 | | 89,531.86 | | 0.00 | | | | | | | | 3,264.14 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : JPY YEN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BQC1JPY | | | | | | CACEIS Bank | | 12,071,691. | JPY | 0.00776419 | 31/12/24 | 0.0061448 | | | 93,726.96 | | 74,178.14 | | 0.00 | | | | | | | | -19,548.82 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BQC1SEK | | | | | | CACEIS Bank | | 563,432.98 | SEK | 0.09637759 | 31/12/24 | 0.08740113 | | | 54,302.31 | | 49,244.68 | | 0.00 | | | | | | | | -5,057.63 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BQC1USD | | | | | | CACEIS Bank | | 437,935.89 | USD | 0.99284697 | 31/12/24 | 0.96571704 | | | 434,803.32 | | 422,922.15 | | 0.00 | | | | | | | | -11,881.17 | 0.01 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS VAL/LIGNE | DOSSIER | QUANTITE ET EXPR. QUANTITE | DEV COT | P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS | DATE COTA | COURS VALEUR | I F | Devise du portefeuille | | | | PRCT ACT NET | |
|---|----------------------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|--------|
| | | | | | | | | | <-----> PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----> PLUS OU MOINS VAL | | |
| AVOIRS | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | | | 2,782,394.23 | 2,749,149.85 | 0.00 | -33,244.38 | 0.05 |
| IX - TRESORERIE | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | | | 10,175,182.93 | 10,141,567.30 | -371.25 | -33,244.38 | 0.18 |
| PORTEFEUILLE : AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE (052286) | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | (EUR) | | | | 5,638,772,044.78 | 5,727,703,194.76 | 41,221,500.25 | 47,709,649.73 | 100.00 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| | | | |
|-----------------------|------------------|------------------------------------|-----------|
| Portefeuille titres : | 5,717,561,627.46 | Coupons et dividendes a recevoir : | 904,909.1 |
|-----------------------|------------------|------------------------------------|-----------|

Frais de gestion du jour

| | | |
|-------------------------|-----------|-----|
| Frais de Gest. Admi : | 1.49 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 57.89 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 0.06 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 607.87 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 9.9 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 8.63 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 666.9 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 146.45 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 0.08 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 4.45 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 5,652.34 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 808.63 | EUR |
| Frais de Gest. Admi : | 45.78 | EUR |
| Frais de Gest. var. : | -17,034.3 | EUR |
| Frais de Gest. var. : | -0.27 | EUR |
| Frais de Gest. var. : | -28.24 | EUR |
| Frais de Gest. var. : | -27.7 | EUR |
| Frais de Gest. var. : | -2,034.83 | EUR |
| Frais de ges. var fig : | 2.41 | EUR |
| Frais de ges. var fig : | 28.49 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 7,800.23 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 3,130.56 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 0.13 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 111.85 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 17.22 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 3.67 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 306.81 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 0.36 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 510.61 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 5.74 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 20.37 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 906.99 | EUR |
| Frais de Gest. Fixe : | 48.82 | EUR |

Frais de gestion charge Entreprise

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| | | |
|------------------------|-----------|-----|
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 0.45 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 6,078.73 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 14.91 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 413.49 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 99. | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 86.3 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 4,001.42 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 488.16 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 0.22 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 5,775.95 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 327.03 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 31.77 | EUR |
| FRAIS MAXIMUM NOTICE : | 33,914.04 | EUR |

| Part | Devise | Actif net | Nombre de parts | Valeur liquidative | Coefficient | Coeff resultat | Change | Prix std Souscript. | Prix std Rachat |
|------|--------------|----------------------|-----------------|--------------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| C1 | FR0011088657 | AM ULT ST BD RESP IC | EUR | 4,126,211,294.80 | 37,861.855 | 108,980.6956 | 72.039459680672 | 108,980.6956 | 108,980.6956 |
| C2 | FR0011365212 | AM ULT ST BD RESP EC | EUR | 421,640,061.46 | 39,765.093 | 10,603.2711 | 7.36148252319 | 10,603.2711 | 10,603.2711 |
| C5 | FR0013224359 | AM ULT ST BD RESP SC | EUR | 61,627.08 | 57.99 | 1,062.7190 | 0.001075946078 | 1,062.7190 | 1,062.7190 |
| C6 | FR0013297496 | AM ULT ST BD RESP R | EUR | 23,873,340.09 | 22,630.431 | 1,054.9220 | 0.416807391886 | 1,054.9220 | 1,054.9220 |
| C7 | FR0013436011 | AM ULT ST BD RESP PE | EUR | 2,319,246.69 | 21,828.553 | 106.2483 | 0.040492105891 | 116.8731 | 106.2483 |
| C8 | FR0050000878 | AM ULT ST BD RESP I3 | EUR | 1,088,419.68 | 10. | 108,841.9680 | 0.019002809109 | 108,841.9680 | 108,841.9680 |
| C9 | FR0050000860 | AM ULT ST BD RESP P | EUR | 30,184,045.85 | 282,818.306 | 106.7259 | 0.526989617811 | 106.7259 | 106.7259 |
| CA | FR0050000852 | AM ULT ST BD RESP PM | EUR | 32,669.41 | 306.691 | 106.5222 | 0.000570382574 | 106.5222 | 106.5222 |
| CC | FR0050000894 | AM ULT ST BD RESP R2 | EUR | 443,746,139.02 | 4,389.878 | 101,083.9342 | 7.74738328017 | 101,083.9342 | 101,083.9342 |
| CD | FR0050000902 | AM ULT ST BD RESP R3 | EUR | 7,226,839.67 | 0.671 | 10,770,252.8614 | 0.126173172371 | 10,770,252.8614 | 10,770,252.8614 |
| CE | FR0050000910 | AM ULT ST BD RESP U | EUR | 6,299,710.31 | 293.249 | 21,482.4613 | 0.109986663681 | 21,482.4613 | 21,482.4613 |
| CF | FR0014002L96 | AM ULT ST BD RESP M | EUR | 486,839,670.01 | 4,522,856.59 | 107.6398 | 8.499726151285 | 107.6398 | 107.6398 |
| C1 | FR001400N8W5 | AM UL ST BD RESP FAC | EUR | 103.49 | 1. | 103.4900 | 0.000001806917 | 103.4900 | 103.4900 |
| D1 | FR00140021W1 | AM ULT ST BD RESP O | EUR | 178,180,027.20 | 164,711.661 | 1,081.7693 | 3.110848468365 | 1,081.7693 | 1,081.7693 |
| CH | FR001400KDZ9 | AM ULT ST BD RESP R4 | EUR | 0.00 | 0. | 100,000.0000 | 0. | 0.0000 | 0.0000 |

Actif net total en EUR : 5,727,703,194.76

Precedente VL en date du 30/12/24 :

| | | | | | | |
|----|----------------------|------------|--------------|-------|-------------|---------|
| C1 | AM ULT ST BD RESP IC | Prec. VL : | 108,975.4602 | (EUR) | Variation : | +0.005% |
| C2 | AM ULT ST BD RESP EC | Prec. VL : | 10,602.8699 | (EUR) | Variation : | +0.004% |
| C5 | AM ULT ST BD RESP SC | Prec. VL : | 1,062.6678 | (EUR) | Variation : | +0.005% |
| C6 | AM ULT ST BD RESP R | Prec. VL : | 1,054.8792 | (EUR) | Variation : | +0.004% |
| C7 | AM ULT ST BD RESP PE | Prec. VL : | 106.2442 | (EUR) | Variation : | +0.004% |
| C8 | AM ULT ST BD RESP I3 | Prec. VL : | 108,837.35 | (EUR) | Variation : | +0.004% |
| C9 | AM ULT ST BD RESP P | Prec. VL : | 106.7221 | (EUR) | Variation : | +0.004% |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| | | | | | | |
|----|----------------------|------------|-----------------|-------|-------------|---------|
| CA | AM ULT ST BD RESP PM | Prec. VL : | 106.5185 | (EUR) | Variation : | +0.003% |
| CC | AM ULT ST BD RESP R2 | Prec. VL : | 101,079.4207 | (EUR) | Variation : | +0.004% |
| CD | AM ULT ST BD RESP R3 | Prec. VL : | 10,769,726.0357 | (EUR) | Variation : | +0.005% |
| CE | AM ULT ST BD RESP U | Prec. VL : | 21,481.4524 | (EUR) | Variation : | +0.005% |
| CF | AM ULT ST BD RESP M | Prec. VL : | 107.6346 | (EUR) | Variation : | +0.005% |
| CI | AM UL ST BD RESP FAC | Prec. VL : | 103.49 | (EUR) | Variation : | +0.000% |
| D1 | AM ULT ST BD RESP O | Prec. VL : | 1,081.7195 | (EUR) | Variation : | +0.005% |

VL theorique

| Part | Devise | Actif theorique | Valeur liquidative theorique |
|--------------------------------------|--------|------------------|------------------------------|
| C1 FR0011088657 AM ULT ST BD RESP IC | EUR | 4,126,211,294.80 | 108,980.6956 |
| C2 FR0011365212 AM ULT ST BD RESP EC | EUR | 421,640,061.46 | 10,603.2711 |
| C5 FR0013224359 AM ULT ST BD RESP SC | EUR | 61,627.08 | 1,062.7190 |
| C6 FR0013297496 AM ULT ST BD RESP R | EUR | 23,873,340.09 | 1,054.9220 |
| C7 FR0013436011 AM ULT ST BD RESP PE | EUR | 2,319,246.69 | 106.2483 |
| C8 FR0050000878 AM ULT ST BD RESP I3 | EUR | 1,088,419.68 | 108,841.9680 |
| C9 FR0050000860 AM ULT ST BD RESP P | EUR | 30,184,045.85 | 106.7259 |
| CA FR0050000852 AM ULT ST BD RESP PM | EUR | 32,669.41 | 106.5222 |
| CC FR0050000894 AM ULT ST BD RESP R2 | EUR | 443,746,139.02 | 101,083.9342 |
| CD FR0050000902 AM ULT ST BD RESP R3 | EUR | 7,226,839.67 | 10,770,252.8614 |
| CE FR0050000910 AM ULT ST BD RESP U | EUR | 6,299,710.31 | 21,482.4613 |
| CF FR0014002L96 AM ULT ST BD RESP M | EUR | 486,839,670.01 | 107.6398 |
| CI FR001400N8W5 AM UL ST BD RESP FAC | EUR | 103.49 | 103.4900 |
| D1 FR00140021W1 AM ULT ST BD RESP O | EUR | 178,180,027.20 | 1,081.7693 |

Actif theorique total en EUR : 5,727,703,194.76 (Sens collecte : EQU)

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : T1BR Revenu taxable pour residents Belges

Poids officiels et statuts en date du 01/04/24 :

Poids DD : 90.26 Statut DD : 0

Poids DI : 99.16 Statut DI : M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24

PORTEFEUILLE : 052286 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVISES UTILISEES

| | par la valorisation | | par l'inventaire | | par la valorisation précédente | variation | | |
|--------------------|---------------------|------------|------------------|----|--------------------------------|------------|----------|----------|
| Cours EUR en CAD : | 1.48925 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 1.4934 | cotation : | 30/12/24 | -0.27789 |
| Cours EUR en CHF : | 0.93845 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 0.94115 | cotation : | 30/12/24 | -0.28688 |
| Cours EUR en GBP : | 0.8268 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 0.82975 | cotation : | 30/12/24 | -0.35553 |
| Cours EUR en JPY : | 162.7392 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 163.18145 | cotation : | 30/12/24 | -0.27102 |
| Cours EUR en SEK : | 11.4415 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 11.4635 | cotation : | 30/12/24 | -0.19191 |
| Cours EUR en USD : | 1.0355 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 1.03805 | cotation : | 30/12/24 | -0.24565 |

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

| | par la valorisation | | par l'inventaire | | par la valorisation précédente | | |
|--------------------|---------------------|------------|------------------|----|--------------------------------|------------|----------|
| Cours CAD en EUR : | 0.6714789323 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 0.6696129637 | cotation : | 30/12/24 |
| Cours CHF en EUR : | 1.065586872 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 1.0625298837 | cotation : | 30/12/24 |
| Cours GBP en EUR : | 1.2094823416 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 1.2051822838 | cotation : | 30/12/24 |
| Cours JPY en EUR : | 0.006144801 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 0.0061281475 | cotation : | 30/12/24 |
| Cours SEK en EUR : | 0.0874011275 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 0.0872333929 | cotation : | 30/12/24 |
| Cours USD en EUR : | 0.9657170449 | cotation : | 31/12/24 | 0. | 0.9633447329 | cotation : | 30/12/24 |

Autre fonds - Poids calcule de 0. % (pour un seuil de 0. %)