

AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

OPCVM de droit français

RAPPORT ANNUEL - MARS 2025

Société de Gestion
Amundi Asset Management

Sous déléataire de gestion comptable en titre
Caceis Fund Administration

Dépositaire
CACEIS BANK

Commissaire aux Comptes
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Sommaire

Pages

Compte rendu d'activité	3
Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue	11
Informations spécifiques	12
Informations réglementaires	13
Certification du Commissaire aux comptes	21
Comptes annuels	26
Bilan Actif	27
Bilan Passif	28
Compte de résultat	29
Annexes aux comptes annuels	31
Informations générales	32
Evolution des capitaux propres et passifs de financement	43
Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés	47
Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat	54
Inventaire des actifs et passifs	67
Annexe(s)	141
Caractéristiques de l'OPC	142
Information SFDR	163

Compte rendu d'activité

L'année 2024 s'achève laissant derrière elle une empreinte marquée par des défis majeurs sur les plans économique, politique et géopolitique (élections décisives aux Etats Unis, crise politique en France et en Allemagne, conflits persistants au Moyen-Orient et en Ukraine ...). Malgré ces nombreux facteurs d'instabilité, la plupart des marchés boursiers ont enregistré des performances solides voire exceptionnelles, dans la plupart des classes d'actifs. Revirement des politiques monétaires : 2024 a marqué un tournant en matière de politique monétaire, avec le début du cycle de baisse des taux directeurs dans la plupart des pays développés. Ce changement s'est inscrit en ordre dispersé en termes de rythme et d'amplitude. Ainsi, la Réserve Fédérale américaine (Fed) n'a entamé son cycle de baisse des Fed Funds qu'en septembre (-0,50%), pour au final, diminuer ses taux directeurs de -1% au total en 2024, autant que la Banque Centrale Européenne. Avec un objectif des Fed Funds compris entre 4,25% et 4,50%, la politique monétaire américaine demeure néanmoins en territoire restrictif. Devant la bonne dynamique de l'économie et un ralentissement de l'inflation moins net que prévu, au-dessus de son objectif de 2%, le FOMC (Federal Open Market Committee) s'est montré prudent sur la poursuite des baisses de taux directeurs. La Banque Centrale Européenne (BCE) quant à elle, a amorcé son cycle de baisse des taux dès juillet, en réduisant progressivement son taux de dépôt de 4% à 3% (par quatre baisses de 25 points de base). Elle a fait preuve de prudence dans un premier temps, en marquant une pause en juillet, puis elle a gagné en confiance dans le processus de désinflation, ce qui l'a conduit à agir à chaque comité, à compter de septembre. Cette décision a été motivée par une baisse de l'inflation, plus marquée que prévu et un ralentissement de la croissance, surtout en Allemagne et, dans une moindre mesure, en France. La BCE a mis fin en parallèle à ses programmes de soutien au système financier qu'elle avait mis en place précédemment (comme le TLTRO[i] et PEPP[ii]). En revanche et à contre-courant des autres banques centrales, la Banque du Japon a relevé ses taux pour la première fois depuis 2007, amorçant une normalisation de sa politique monétaire. Elle a ainsi procédé à une première hausse des taux en mars, puis ensuite en juillet, les relevant à +0,25%. Enfin, les Banques Centrales des économies émergentes ont retrouvé des marges de manœuvre avec la baisse des taux américains, mais ont néanmoins suivi des stratégies différentes en fonction de leurs conditions domestiques. Perspectives monétaires pour 2025 : Après seulement trois baisses de taux, la Banque Centrale américaine dit déjà entrer dans une « nouvelle phase » de son assouplissement monétaire. Le coup d'arrêt récent à la désinflation et les incertitudes liées aux politiques de la future administration vont pousser la Fed à être nettement plus prudente. Elle ne baissera les taux à nouveau qu'en cas de nouveaux progrès tangibles sur le front de l'inflation. Cela acte une divergence un peu plus forte avec la BCE, pour laquelle l'incertitude est actuellement davantage un facteur d'action. De plus, l'environnement macroéconomique est moins favorable en Europe, avec une croissance en berne sur la fin de l'année 2024, qui conforte l'hypothèse d'une désinflation qui restera à l'œuvre, et permettra la poursuite du cycle de baisse de taux au même rythme que celui observé au dernier trimestre 2024. Marchés obligataires : une forte volatilité et des performances inégales. Les performances obligataires ont été contrastées en 2024 et bien corrélées avec le risque. Ainsi en Europe, les émetteurs privés à haut rendement (de moins bonne notation) ont affiché une belle performance (+8,22% pour le Bloomberg euro High Yield Index) soutenue par un appétit pour le risque et la recherche de rendement, alors que les obligations souveraines des pays de la zone euro n'ont progressé que de +1,83% (FTSE Eurozone Government Bond Index) pénalisées par le décalage dans le temps des anticipations de baisse des taux directeurs de la BCE et les incertitudes macroéconomiques. Entre ces deux familles d'obligations, le secteur du crédit euro de bonne qualité (notation Investment Grade) s'inscrit avec une performance de 4,56% (Iboxx euro Corporates). La courbe des rendements aux États-Unis s'est pentifiée avec une hausse des taux longs et une baisse sur le segment court. Les taux longs à 10 ans ont fini quasiment au plus haut de l'année à 4,65%, en progression de 0,75% par rapport au niveau de début 2024. Le taux à 2 ans a atteint un pic de 5 % fin avril, influencé par des données économiques solides et des reports de baisse de taux de la FED, avant de se détendre jusqu'à 3,60% en septembre pour terminer à 4,25% en fin d'année. En zone euro, les reports de baisse des taux de la BCE ont également influencé négativement les obligations souveraines, comme en témoigne la progression du rendement du Bund à 10 ans (emprunt d'Etat allemand de référence), qui s'est accru de 2,05% à 2,70% entre janvier et mi-juin. Sur cette période, le taux allemand à 2 ans a d'ailleurs progressé avec la même amplitude évoluant de 2,45% à 3,10%. Au cours du second semestre, les taux longs ont montré plus de volatilité, les phases de tension succédant aux phases de détente. Au final le Bund s'inscrit fin 2024 à 2,35%. En revanche les actions de la BCE ont permis aux taux plus courts de se détendre plus nettement, le rendement allemand à 2 ans a ainsi fini l'année à 2,30%, en deçà de son niveau du 1er janvier. Cette évolution souligne la pentification de la courbe des rendements obligataires.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

L'année 2024 a également été marquée par une surperformance des obligations souveraines des pays périphériques (Italie, Espagne, et Portugal) en lien avec de meilleurs fondamentaux macroéconomiques et une plus grande rigueur budgétaire. Ainsi l'écart de rendement entre l'Italie et l'Allemagne à 10 ans (BTP/BUND) s'est resserré d'environ 50 points de base, s'inscrivant à +1,15% en fin d'année. A l'inverse en France, les incertitudes politiques et l'annonce d'une dérive budgétaire marquée ont pesé sur sa dette, comme en témoigne l'écartement de 40 points de base des rendements à 10 ans avec l'Allemagne (aujourd'hui ce spread est à 80 points de base). Le marché du crédit euro de catégorie Investment Grade s'est bien comporté en 2024, affichant un volume d'émission légèrement supérieur à 700 milliards d'€ (dont 306 milliards de dette financière) en progression de 12% par rapport à 2023. L'appétit des investisseurs sur ce segment a été présent tout au long de l'année, permettant d'inscrire de faibles primes sur le marché primaire et globalement des émissions largement sursouscrites. Perspectives obligataires pour 2025 : Le discours de Jérôme Powell en fin d'année, indiquant après seulement trois baisses de taux entrer dans une nouvelle phase de son cycle, a provoqué de fortes tensions sur les rendements obligataires. L'Europe, par effet de contagion, n'a pas été épargnée et a vu ses taux souverains progresser quasiment autant qu'aux Etats Unis . Selon nous, la désinflation reste à l'œuvre et les prix liés à la boucle prix/salaires vont perdre en vigueur en 2025. La BCE pourra ainsi poursuivre son cycle de baisse des taux directeurs, ce qui nous conduit à inscrire nos portefeuilles avec une sensibilité[iii] aux taux euro supérieure à celle de leur indice de référence. De surcroît, la recherche de rendement nous pousse à surpondérer les obligations d'émetteurs privés ainsi que la dette subordonnée européenne. Le sujet de la trajectoire de la dette des Etats sera au centre de l'actualité dans plusieurs pays, notamment car les taux directeurs restent plus élevés que lors de la décennie 2010 dans de nombreux pays.

Marchés actions : une dynamique mondiale favorable. En 2024, les marchés actions mondiaux ont poursuivi l'élan positif de 2023, portés par la forte performance des actions américaines. L'exceptionnalisme américain a été de mise et a entraîné un écart de performance record avec la plupart des autres zones géographiques, notamment l'Europe. Les marchés développés ont ainsi progressé en 2024 de +18,67% selon l'indice actions monde MSCI World (en dollar). L'indice large des actions américaines S&P 500 affiche une performance de +24,5% (en dollar), celui des actions européennes DJ Euro Stoxx 50 de +11,01% (en euro) et celui des actions japonaises TOPIX de +20,02% (en yen). La performance des marchés émergents reflétée par l'indice MSCI Emerging Markets est quant à elle de +7,50% (en dollar). La hausse des marchés ne s'est pas faite sans heurts : des inquiétudes ont continué de peser sur la détérioration de l'activité en Europe et en Chine, le calendrier électoral chargé, l'augmentation du risque géopolitique... Malgré cela les investisseurs sont devenus de plus en plus confiants concernant un atterrissage en douceur de la croissance mondiale et la prolongation du cycle. Cette confiance s'est matérialisée grâce à la résilience des bénéfices des entreprises, au cycle de baisse de taux entamé par les principales banques centrales et à la solidité de la croissance américaine soutenue notamment par la résilience de la consommation des ménages et une activité qui est restée dynamique dans le secteur des services. L'élection de Donald Trump et ses mesures pro croissance comme les promesses de baisse d'imposition des sociétés et de déréglementation ont permis d'accentuer la hausse des marchés américains. En Europe, les marchés se sont relativement bien comportés au premier trimestre mais par la suite, la faiblesse de l'activité économique, les troubles politiques et les craintes liées aux tarifs douaniers ont eu un impact négatif sur la performance. Concernant la Chine, la croissance est restée faible et l'environnement déflationniste à cause d'un marché immobilier sinistré et d'une consommation des ménages atone. Les autorités chinoises ont réitéré leur souhait de stabiliser la croissance avec des mentions explicites de baisse des taux, de soutien à la consommation et de relance budgétaire mais, à défaut de chiffre concret, les investisseurs sont restés méfiants. Au niveau sectoriel, les valeurs cycliques ont surperformé, tant aux Etats-Unis qu'en Europe, en particulier au deuxième semestre. Les valeurs technologiques et des services de communication se sont particulièrement bien comportées aux Etats-Unis, les dépenses liées à l'intelligence artificielle ayant continué d'augmenter et les bénéfices des sept principales valeurs technologiques ayant continué de dépasser les attentes. Les valeurs financières ont également affiché de belles performances aux Etats-Unis, la probabilité d'un atterrissage en douceur ayant augmenté après les baisses de taux, tandis que les vents favorables potentiels de la déréglementation après la victoire de Donald Trump ont également aidé. En Europe, les valeurs financières ont aussi progressé grâce à des bénéfices au-dessus des attentes et un solide retour à l'actionnaire via dividendes et rachats d'actions. Les valeurs industrielles ont également enregistré de solides performances stimulées par une forte demande notamment dans l'aéronautique, l'électrification ou la défense. A contrario, l'énergie et les matériaux ont été à la traîne dans les deux régions, les prix du pétrole étant restés modérés tout au long de l'année tandis que la faible demande de matières premières en Chine a continué de peser sur le sentiment envers ces secteurs. Perspectives des marchés actions 2025 : Les perspectives mondiales pour 2025 devraient rester favorables dans un contexte de croissance économique modérée aux Etats-Unis et de reprise progressive en Europe. La baisse de l'inflation devrait soutenir les revenus réels et la consommation dans la région. Toutefois, les

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

politiques monétaires, budgétaires et commerciales internationales pourraient assombrir les perspectives. Par exemple, la Fed est désormais plus susceptible d'être prudente en matière de baisse des taux et vigilante sur l'inflation. Il faut également plus de clarté sur les réelles décisions prises par Donald Trump concernant sa politique commerciale. Dans ce contexte, nous restons positifs sur l'évolution des marchés actions en 2025 qui devraient être soutenus par un scénario d'absence de récession, de baisse des taux des principales banques centrales et par la progression des bénéfices des entreprises. Les performances devraient cependant être plus faibles et normalisées après deux années de fortes hausses et un niveau de valorisation aux Etats-Unis qui reflète déjà de nombreuses bonnes nouvelles. Aux Etats-Unis, nous devenons plus prudents sur l'évolution des méga-capitalisations dont le différentiel de croissance des bénéfices devrait se réduire par rapport au reste de la cote et qui présentent des valorisations relativement élevées. Il nous paraît probable de voir un marché moins concentré et un élargissement des performances à un plus grand nombre d'entreprises. Dans ce cadre il semble intéressant d'explorer les opportunités dans le compartiment des valeurs décotées qui devraient bénéficier de la résilience de l'économie américaine, d'une reprise de l'activité industrielle et des mesures de l'administration Trump et le compartiment des petites et moyennes capitalisations dont les valorisations sont moins exigeantes. Nous devenons aussi plus constructifs sur l'Europe qui souffre d'un positionnement déprimé de la part des investisseurs mais dont les valorisations semblent déjà prendre en compte les nombreux défis. Un euro plus faible, ainsi que le potentiel de réformes en Allemagne, la potentielle paix en Ukraine et davantage de mesures de relance en Chine, pourraient améliorer le rapport risque/rendement pour l'Europe. Concernant la Chine, les investisseurs restent dans l'attente d'un plan de relance plus significatif pour être plus positifs.

Revue de performance du fonds Amundi Dynamique Climat. Le fonds Amundi dynamique climat est construit autour d'une allocation stratégique de 75% actions et 25% Obligations. La très bonne performance des marchés actions en 2024 est le principal moteur de performance du fonds. Contribution Positive à la performance : Notre gestion dynamique de l'allocation obligataire (obligations privées versus gouvernementales) a contribué positivement. Notre sélection active de titre obligataires a surperformé son indice de référence. Contribution Négative à la performance : Notre positionnement prudent en actifs risqués en début d'année a contribué négativement, notamment par l'achat d'options de protection. Nos stratégies actions sectorielles ont contribué négativement à la performance. Les stratégies de Solutions Climat actions ont délivré une performance plus faible que le marché ---- [1] TLTRO pour Targeted Longer-Term Refinancing Operations : assouplissement des opérations de refinancement à long terme ciblées [1] PEPP pour Pandemic Emergency Purchase Programme : nouveau programme temporaire d'achats de titres d'urgence.. [1] La sensibilité d'une obligation correspond à la variation du prix d'une obligation engendrée par une hausse ou baisse des taux d'intérêt du marché de 1%.

Sur la période sous revue, la performance de chacune des parts du portefeuille AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT et de son benchmark s'établissent à :

- Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - I (C) en devise EUR : 1,90%,
- Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - I USD (D) (D) en devise USD : 1,86%,
- Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - P (C) en devise EUR : 1,44%,
- Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - PERI (C) en devise EUR : 1,44%,
- Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - R (C) en devise EUR : -4,37%,
- Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - S2 (C) en devise EUR : 2,26%,
- Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - S2 (D) en devise EUR : 2,21%.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

Titres	Mouvements ("Devise de comptabilité")	
	Acquisitions	Cessions
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	141 257 209,71	141 221 150,44
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.25% 30-04-34	20 021 597,26	20 046 671,22
AF NET ZERO AMBITI GLB CORP BD Z EUR H C	21 145 744,98	14 520 928,33
AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORDINATED BOND Z EUR QD D	12 512 734,23	12 739 642,02
ASML HOLDING NV	9 824 828,86	8 168 506,68
AMUNDI RESP INV - IMPACT GREEN BOND I2	14 482 443,60	
BANQ EUR 1.25% 13-11-26 EMTN		13 417 394,74
NVIDIA CORP	7 456 076,04	4 328 936,71
AMUNDI FUNDS European Sub Bd ESG Z EUR	11 255 325,53	
MICROSOFT CORP	7 345 361,42	3 501 786,16

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	31/03/2025
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	

(1) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable

(2) par rapport à l'actif net moyen

Techniques de gestion efficace du portefeuille et des instruments financiers dérivés en EUR

a) Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace du portefeuille et des instruments financiers dérivés

- Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace :

- o Prêts de titres :
- o Emprunt de titres :
- o Prises en pensions :
- o Mises en pensions :

- Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés : 738 287 135,56

- o Change à terme : 462 897 007,27
- o Future : 172 769 183,45
- o Options : 102 620 944,84
- o Swap :

b) Identité de la/des contrepartie(s) aux techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés

Techniques de gestion efficace	Instruments financiers dérivés (*)
	BARCLAYS BANK IRELAND PLC
	BNP PARIBAS FRANCE
	BOFA SECURITIES EUROPE S.A. - BOFAFRP3
	CREDIT AGRICOLE CIB
	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE
	HSBC FRANCE EX CCF
	MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT
	ROYAL BK CANADA LONDRES (ORION)
	SOCIETE GENERALE PAR
	STANDARD CHARTERED BANK
	UBS EUROPE SE

(*) Sauf les dérivés listés.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

c) Garanties financières reçues par l'OPCVM afin de réduire le risque de contrepartie

Types d'instruments	Montant en devise du portefeuille
Techniques de gestion efficace . Dépôts à terme . Actions . Obligations . OPCVM . Espèces (*)	
Total	
Instruments financiers dérivés . Dépôts à terme . Actions . Obligations . OPCVM . Espèces	
Total	-1 501 647,09

(*) Le compte Espèces intègre également les liquidités résultant des opérations de mise en pension.

d) Revenus et frais opérationnels liés aux techniques de gestion efficace

Revenus et frais opérationnels	Montant en devise du portefeuille
. Revenus (*) . Autres revenus	
Total des revenus	
. Frais opérationnels directs . Frais opérationnels indirects . Autres frais	
Total des frais	

(*) Revenus perçus sur prêts et prises en pension.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

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

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

Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue

Néant.

Informations spécifiques

Droit de vote

L'exercice des droits de vote attachés aux valeurs inscrites à l'actif du Fonds et la décision de l'apport des titres sont définis dans le règlement du Fonds.

Fonds et instruments du groupe

Afin de prendre connaissance de l'information sur les instruments financiers détenus en portefeuille qui sont émis par la Société de Gestion ou par les entités de son groupe, veuillez-vous reporter aux rubriques des comptes annuels :

- Autres Informations.
- Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le groupe.

Calcul du risque global

- Méthode du calcul de l'engagement

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

- Méthode de calcul du risque global : L'OPC utilise la méthode du calcul de l'engagement pour calculer le risque global de l'OPC sur les contrats financiers.

- Effet de Levier – Fonds pour lesquels la méthode de calcul en risque est appliquée.
Niveau de levier indicatif : 172,89%.

Informations réglementaires

Procédure de sélection de brokers et des contreparties

Notre société de gestion et sa filiale de « Négociation » attachent une grande importance à la sélection des prestataires transactionnels que sont les intermédiaires ("brokers") ou contreparties.

Ses méthodes de sélection sont les suivantes :

- Les intermédiaires ("brokers") sont sélectionnés par zone géographique, puis par métier. Les contreparties sont sélectionnées par métier.
- Les intermédiaires ("brokers") et les contreparties se voient attribuer une note interne trimestrielle. Les directions de notre société intervenant dans le processus de notation sont directement concernées par les prestations fournies par ces prestataires. C'est la filiale de « Négociation » de notre société qui organise et détermine cette notation sur base des notes décernées par chaque responsable d'équipe concernée selon les critères suivants :

Pour les équipes de gérants, d'analystes financiers et de stratégestes :

- Relation commerciale générale, compréhension des besoins, pertinence des contacts,
- Qualité des conseils de marchés et opportunités, suivi des conseils,
- Qualité de la recherche et des publications,
- Univers des valeurs couvertes, visites des sociétés et de leur direction.

Pour les équipes de négociateurs :

- Qualité des personnels, connaissance du marché et information sur les sociétés, confidentialité,
- Proposition de prix,
- Qualité des exécutions,
- Qualité du traitement des opérations, connectivité, technicité et réactivité.

Les directions « Compliance » et « Middle Office » de notre société disposent d'un droit de véto.

Accréditation d'un nouveau prestataire (intermédiaire ou contrepartie) transactionnel

La filiale de « Négociation » se charge d'instruire les dossiers d'habilitation et d'obtenir l'accord des directions « Risques » et « Compliance ». Lorsque le prestataire transactionnel (intermédiaire ou contrepartie) est habilité, il fait l'objet d'une notation lors du trimestre suivant.

Comités de suivi des prestataires (intermédiaires et contreparties) transactionnels

Ces comités de suivi ont lieu chaque trimestre, sous l'égide du responsable de la filiale de « Négociation ». Les objectifs de ces comités sont les suivants :

- Valider l'activité écoulée et la nouvelle sélection à mettre en œuvre pour le trimestre suivant,
- Décider de l'appartenance des prestataires à un groupe qui se verra confier un certain nombre de transactions,
- Définir les perspectives de l'activité.

Dans ces perspectives, les comités de suivi passent en revue les statistiques et notes attribuées à chaque prestataire et prennent les décisions qui en découlent.

Rapport sur les frais d'intermédiation

Il est tenu à la disposition des porteurs un rapport relatif aux frais d'intermédiation. Ce rapport est consultable à l'adresse internet suivante : www.amundi.com.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Politique de Rémunérations

1. Politique et pratiques de rémunération du personnel du gestionnaire

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

De plus, la politique de rémunération est conforme au Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »), intégrant le risque de développement durable et les critères ESG dans le plan de contrôle d'Amundi, avec des responsabilités réparties entre le premier niveau de contrôles effectué par les équipes de Gestion et le deuxième niveau de contrôles effectué par les équipes Risques, qui peuvent vérifier à tout moment le respect des objectifs et des contraintes ESG d'un fonds.

Cette politique s'inscrit dans le cadre de la politique de rémunération du Groupe Amundi, revue chaque année par son Comité des Rémunérations. Lors de la séance du 1^{er} février 2024, celui-ci a vérifié l'application de la politique applicable au titre de l'exercice 2023 et sa conformité avec les principes des Directives AIFM et UCITS V, et a approuvé la politique applicable au titre de l'exercice 2024.

La mise en œuvre de la politique de rémunération Amundi a fait l'objet, courant 2024, d'une évaluation interne, centrale et indépendante, conduite par l'Audit Interne Amundi.

1.1 Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel

Sur l'exercice 2024, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variables différées et non différées) versées par Amundi Asset Management à l'ensemble de son personnel (1 988 bénéficiaires¹) s'est élevé à 214 708 329 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 150 552 656 euros, soit 70% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe.
- Montant total des rémunérations variables différées (y compris actions de performance) et non différées versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 64 155 672 euros, soit 30% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, aucune somme correspondant à un retour sur investissement dans des parts de carried interest n'a été versée pour l'exercice.

Sur le total des rémunérations (fixes et variables différées et non différées) versées sur l'exercice, 23 746 888 euros concernaient les « cadres dirigeants et cadres supérieurs » (50 bénéficiaires), 17 290 937 euros concernaient les « gérants décisionnaires » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés (59 bénéficiaires).

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

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

¹ Nombre de collaborateurs (CDI, CDD) payés au cours de l'année, qu'ils aient été ou non encore présents au 31/12/2024.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

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

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

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

1. Fonctions de sélection et de gestion de portefeuille

Critères quantitatifs :

- RI/Sharpe sur 1, 3 et 5 ans
- Performance brute/absolue/relative des stratégies d'investissement (basées sur des composites GIPS) sur 1,3, 5 ans, perspective principalement axée sur 1 an, ajustée sur le long terme (3,5 ans)
- Performance en fonction du risque basée sur RI/Sharpe sur 1, 3 et 5 ans
- Classements concurrentiels à travers les classements Morningstar
- Collecte nette / demande de soumission, mandats réussis
- Performance fees
- Quand cela est pertinent, évaluation ESG des fonds selon différentes agences de notation (Morningstar, CDP...)
- Respect de l'approche ESG « Beat the benchmark », de la politique d'exclusion ESG et de l'index de transition climatique

Critères qualitatifs :

- Respect des règles de risque, de conformité, et de la politique ESG, et des règles légales
- Qualité du management
- Innovation/développement produit
- Transversalité et partage des meilleures pratiques
- Engagement commercial incluant la composante ESG dans les actions commerciales
- ESG :
 - Respect de la politique ESG et participation à l'offre Net-zero,
 - Intégration de l'ESG dans les processus d'investissement,
 - Capacité à promouvoir et diffuser la connaissance ESG en interne et en externe,
 - Participer à l'élargissement de l'offre et à l'innovation en matière ESG,
 - Aptitude à concilier la combinaison entre risque et ESG (le risque et le retour ajusté de l'ESG)

2. Fonctions commerciales

Critères quantitatifs :

- Collecte nette, notamment en matière d'ESG et de produits à impact
- Recettes
- Collecte brute
- Développement et fidélisation de la clientèle ; gamme de produits
- Nombre d'actions commerciales par an, notamment en matière de prospection,
- Nombre de clients contactés sur leur stratégie Net zero

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Critères qualitatifs :

- Respect des règles de risque, de conformité, et de la politique ESG, et des règles légales
- Prise en compte conjointe des intérêts d'Amundi et des intérêts du client
- Sécurisation/ développement de l'activité
- Satisfaction client
- Qualité du management
- Transversalité et partage des meilleures pratiques
- Esprit d'entreprise
- Aptitude à expliquer et promouvoir les politiques ESG ainsi que les solutions d'Amundi

3. Fonctions de support et de contrôle

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

Les critères habituellement pris en compte sont les suivants :

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

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

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

A ce titre, notamment :

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

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

- Amundi produit une analyse ESG qui se traduit par la notation ESG de plus de 20 000 entreprises dans le monde², selon une échelle qui va de « A » (pour les émetteurs aux meilleures pratiques ESG) à « G » (pour les moins bonnes pratiques ESG). Le score ESG obtenu vise à mesurer la performance ESG d'un émetteur : capacité à anticiper et gérer les risques de durabilité ainsi que l'impact négatif potentiel de ses activités sur les facteurs de durabilité. Cette analyse est complétée par une politique d'engagement active auprès des émetteurs, en particulier sur les enjeux importants en matière de développement durable propres à leurs secteurs.
- Dans le cadre de sa responsabilité fiduciaire, Amundi a fixé des normes minimales et des politiques d'exclusion sur des sujets critiques en matière de durabilité³. Ces Normes Minimales et cette Politique d'Exclusion sont appliquées aux portefeuilles gérés activement et aux portefeuilles ESG passifs et toujours dans le respect des lois et des réglementations applicables.

² Sources Amundi Décembre 2024

³ Pour plus de détails se référer à la politique investissement responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Pour la gestion passive, l'application de la politique d'exclusion diffère entre les produits ESG et les produits non ESG⁴ :

– Pour les fonds passifs ESG : Tous les ETF ESG et fonds indiciels ESG appliquent les Normes Minimales et la Politique d'Exclusion d'Amundi,

– Pour les fonds passifs non ESG : Le devoir fiduciaire consiste à reproduire le plus fidèlement possible un indice. Le gestionnaire de portefeuille dispose donc d'une marge de manœuvre limitée et doit respecter les objectifs contractuels afin que l'exposition passive soit en parfaite adéquation avec l'indice de référence demandé. Les fonds indiciels/ETF d'Amundi, répliquant des indices de référence standards (non ESG) n'appliquent pas d'exclusions systématiques au-delà de celles imposées par la réglementation.

Exclusions normatives liées aux conventions internationales :

- mines anti-personnel et bombes à sous-munitions⁵,
- armes chimiques et biologiques⁶,
- violation des principes du Pacte mondial des Nations Unies⁷.

Exclusions sectorielles :

- armement nucléaire,
- armes à uranium appauvri,
- charbon thermique⁸,
- hydrocarbures non conventionnels (représentant plus de 30% du chiffre d'affaires pour l'exploration et la production)⁹,
- tabac (produits complets du tabac générant plus de 5% du chiffre d'affaires des entreprises).

Concernant les politiques d'exclusions sectorielles :

- Charbon thermique

Amundi a mis en œuvre depuis 2016 une politique sectorielle spécifique générant l'exclusion de certaines entreprises et émetteurs. Chaque année depuis 2016, Amundi a renforcé sa politique d'exclusion du charbon (règles et seuils) dans la mesure où son élimination progressive (calendrier 2030/2040) est primordiale pour parvenir à la décarbonation de nos économies. Ces engagements découlent de la stratégie climat du groupe Crédit Agricole.

Amundi exclut :

- Les sociétés d'exploitation minières, de services publics et d'infrastructures de transport qui développent des projets de charbon thermique, bénéficiant d'un statut autorisé, et qui sont en phase de construction, Les entreprises dont les projets relatifs au charbon thermique sont à des stades de développement plus précoces, y compris ceux annoncés, proposés, et avec un statut préautorisé, font l'objet d'un suivi annuel.

Concernant l'extraction minière, Amundi exclut :

- Les entreprises générant plus de 20 % de leur chiffre d'affaires grâce à l'extraction de charbon thermique,
- Les entreprises dont l'extraction annuelle de charbon thermique représente 70 millions de tonnes ou plus.

⁴ Pour une vue exhaustive du champ d'application de la Politique d'Exclusion d'Amundi, veuillez-vous référer aux tableaux présentés en annexe page 35 de la Politique Générale Investissement Responsable d'Amundi

⁵ Conventions Ottawa (12/03/1997) et Oslo (12/03/2008).

⁶ Convention sur l'interdiction de la mise au point, de la fabrication et du stockage des armes bactériologiques (biologiques) ou à toxines et sur leur destruction - 26/03/1972

⁷ Emetteurs qui violent de manière grave et répétée un ou plusieurs des dix principes du Pacte mondial des Nations Unies, sans prendre de mesures correctives crédibles

⁸ Développeurs, extraction minière, entreprises jugées trop exposées pour pouvoir sortir du charbon thermique au rythme escompté

⁹ Sables bitumeux, pétrole de schiste, gaz de schiste

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Pour les entreprises jugées trop exposées pour pouvoir sortir du charbon thermique au rythme approprié, Amundi exclut :

- Toutes les entreprises qui génèrent plus de 50 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et de la production d'électricité à partir de charbon thermique,
- Toutes les entreprises qui génèrent entre 20 % et 50 % de leur chiffre d'affaires de la production d'électricité à base de charbon thermique et de l'extraction de charbon thermique, et présentant une trajectoire de transition insuffisante¹⁰.

- Hydrocarbures non conventionnels

L'investissement dans les entreprises fortement exposées aux énergies fossiles entraîne de plus en plus de risques sociaux, environnementaux et économiques. L'exploration et la production pétrolière et gazière non conventionnelles sont exposées à des risques climatiques aigus. Cette politique est applicable à l'ensemble des stratégies de gestion active et toutes les stratégies ESG de gestion passive sur lesquelles Amundi applique une gestion discrétionnaire.

Amundi exclut :

- Les entreprises dont l'activité qui est liée à l'exploration et à la production d'hydrocarbures non conventionnels représente plus de 30% du chiffre d'affaires.

- Tabac

Amundi pénalise les émetteurs exposés à la chaîne de valeur du tabac en limitant leur note ESG et a mis en place une politique d'exclusion pour les entreprises productrices de cigarettes. Cette politique touche l'ensemble du secteur du tabac, y compris les fournisseurs, les fabricants de cigarettes et les détaillants. Elle est applicable à toutes les stratégies de gestion active et toutes les stratégies ESG de gestion passive sur lesquelles Amundi applique une gestion discrétionnaire.

La note ESG du secteur du tabac est plafonnée à E (sur l'échelle de notation allant de A à G). Cette politique s'applique aux entreprises impliquées dans les activités de fabrication, de fourniture et de distribution du tabac (seuils d'application : chiffre d'affaires supérieur à 10 %).

Amundi exclut :

- Les entreprises qui fabriquent des produits complets du tabac (seuils d'application : chiffre d'affaires supérieurs à 5 %), y compris les fabricants de cigarettes, car aucun produit ne peut être considéré comme exempt du travail des enfants.

Cette politique est applicable à l'ensemble des stratégies de gestion active et toutes les stratégies ESG de gestion passive sur lesquelles Amundi applique une gestion discrétionnaire.

- Armement nucléaire

Amundi restreint les investissements dans les entreprises exposées à l'armement nucléaire et notamment celles qui sont impliquées dans la production de composants clés/dédiés à l'arme nucléaire.

Amundi exclut :

- Les émetteurs impliqués dans la production, la vente et le stockage des armes nucléaires des Etats qui n'ont pas ratifié le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires, ou des Etats signataires du Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires mais qui ne sont pas membres de l'OTAN,
- Les émetteurs impliqués dans la production d'ogives nucléaires et/ou de missiles nucléaires complets, ainsi que dans les composants qui ont été développés et/ou modifiés de manière significative en vue d'une utilisation exclusive dans des armes nucléaires,

¹⁰ Amundi effectue une analyse pour évaluer la qualité du plan d'élimination progressive.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

- Les émetteurs réalisant plus de 5% de leur chiffre d'affaires de la production ou de la vente d'armes nucléaires (à l'exception des composants à double usage et des plateformes de lancement).

- Armes à uranium appauvri

Bien qu'elles ne soient pas soumises à une interdiction ou à une restriction par un traité international, les armes à uranium appauvri sont considérées comme provoquant la libération de particules chimiquement toxiques et radioactives, représentant un danger à long terme pour l'environnement et la santé humaine.

En conséquence, Amundi exclut les émetteurs réalisant un chiffre d'affaires significatif, défini comme supérieur à 5 % de leur chiffre d'affaires total, provenant de la production ou de la vente d'armes à uranium appauvri. Cette politique est applicable à toutes les stratégies de gestion active et toutes les stratégies ESG de gestion passive sur lesquelles Amundi a toute discrétion.

Pour plus d'informations sur les modalités de prise en compte des enjeux environnementaux (en particulier les enjeux liés au changement climatique), sociaux et de gouvernance (enjeux ESG) dans sa politique d'investissement, Amundi met à la disposition des investisseurs un rapport « Application de l'article 29 », disponible sur <https://legroupe.amundi.com> (Rubrique Documentation légale).

Règlements SFDR et Taxonomie

Article 8 – au titre de la Taxonomie

Conformément à son objectif et à sa politique d'investissement, l'OPC promeut des caractéristiques environnementales au sens de l'article 6 du Règlement sur la Taxonomie. Il peut investir partiellement dans des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectif(s) environnemental(aux) prescrit(s) à l'article 9 du Règlement sur la Taxonomie. L'OPC ne prend toutefois actuellement aucun engagement quant à une proportion minimale.

La Taxonomie a pour objectif d'identifier les activités économiques considérées comme durables d'un point de vue environnemental. La Taxonomie identifie ces activités selon leur contribution à six grands objectifs environnementaux : (i) atténuation du changement climatique, (ii) adaptation au changement climatique, (iii) utilisation durable et protection des ressources aquatiques et marines, (iv) transition vers une économie circulaire (déchets, prévention et recyclage), (v) prévention et réduction de la pollution, (vi) protection et restauration de la biodiversité et des écosystèmes.

Afin d'établir le degré de durabilité environnementale d'un investissement, une activité économique est considérée comme durable sur le plan environnemental lorsqu'elle contribue de manière substantielle à un ou plusieurs des six objectifs environnementaux, qu'elle ne nuit pas de manière significative à un ou plusieurs des objectifs environnementaux (principe du « do no significant harm » ou « DNSH »), qu'elle est réalisée dans le respect des garanties minimales prévues à l'article 18 du Règlement sur la Taxonomie et qu'elle respecte les critères d'examen technique qui ont été établis par la Commission européenne conformément au Règlement sur la Taxonomie.

Conformément à l'état actuel du Règlement sur la Taxonomie, la Société de gestion s'assure actuellement que les investissements ne nuisent pas de manière significative à tout autre objectif environnemental en mettant en œuvre des politiques d'exclusion par rapport aux émetteurs dont les pratiques environnementales et/ou sociales et/ou de gouvernance sont controversées.

Nonobstant ce qui précède, le principe « ne pas nuire de manière significative » (DNSH) s'applique uniquement aux investissements sous-jacents qui prennent en compte les critères de l'Union européenne pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Bien que l'OPC puisse déjà détenir des investissements dans des activités économiques qualifiées d'activités durables sans être actuellement engagé à respecter une proportion minimale, la Société de gestion fera tout son possible pour communiquer cette proportion d'investissements dans des activités durables dès que cela sera raisonnablement possible après l'entrée en vigueur des normes techniques réglementaires (« RTS ») en ce qui concerne le contenu et la présentation des communications conformément aux articles 8(4), 9(6) et 11(5) du Règlement « Disclosure » tel que modifié par le Règlement sur la Taxonomie.

Cet engagement sera réalisé de manière progressive et continue, en intégrant les exigences du Règlement sur la Taxonomie dans le processus d'investissement dès que cela est raisonnablement possible. Cela conduira à un degré minimum d'alignement du portefeuille sur les activités durables, information qui sera mise à la disposition des investisseurs à ce moment-là.

Dans l'intervalle, le degré d'alignement sur les activités durables ne sera pas mis à la disposition des investisseurs.

Dès que la totalité des données sera disponible et que les méthodologies de calcul pertinentes seront finalisées, la description de la mesure dans laquelle les investissements sous-jacents sont réalisés dans des activités durables sera mise à la disposition des investisseurs. Ces informations, ainsi que celles relatives à la proportion d'activités habilitantes et transitoires, seront précisées dans une version ultérieure du prospectus.

Article 8 – au titre du SFDR

Au titre de l'article 50 du règlement délégué de niveau 2 SFDR, des informations sur la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier faisant partie du présent rapport de gestion sont disponibles en annexe.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 mars 2025**

AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
AMUNDI ASSET MANAGEMENT
90, boulevard Pasteur
75015 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 29/03/2024 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.



AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthodes comptables exposé dans l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*



AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

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

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

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

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

Objectif et démarche d'audit

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

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

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

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Raphaëlle Alezra-Cabessa

2025.11.18 10:46:51 +0100



OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Comptes annuels

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Bilan Actif au 31/03/2025 en EUR	31/03/2025
Immobilisations corporelles nettes	
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	459 735 888,29
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	457 022 839,40
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 713 048,89
Obligations convertibles en actions (B)	
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations et valeurs assimilées (C)	109 166 906,42
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	109 166 906,42
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
Titres de créances (D)	
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	66 978 692,79
OPCVM	66 978 692,79
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	
Autres OPC et fonds d'investissements	
Dépôts (F)	
Instruments financiers à terme (G)	4 861 572,13
Opérations temporaires sur titres (H)	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	
Titres financiers empruntés	
Titres financiers donnés en pension	
Autres opérations temporaires	
Prêts (I) (*)	
Autres actifs éligibles (J)	
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	640 743 059,63
Créances et comptes d'ajustement actifs	9 773 187,88
Comptes financiers	61 542 122,64
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	71 315 310,52
Total de l'actif I+II	712 058 370,15

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Bilan Passif au 31/03/2025 en EUR	31/03/2025
Capitaux propres :	
Capital	691 067 837,39
Report à nouveau sur revenu net	0,38
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	77,00
Résultat net de l'exercice	9 979 588,82
Capitaux propres I	701 047 503,59
Passifs de financement II (*)	
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	701 047 503,59
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	
Opérations de cession sur instruments financiers	
Opérations temporaires sur titres financiers	
Instruments financiers à terme (B)	6 541 499,87
Emprunts (C) (*)	
Autres passifs éligibles (D)	
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	6 541 499,87
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	4 469 366,69
Concours bancaires	
Sous-total autres passifs IV	4 469 366,69
Total Passifs : I+II+III+IV	712 058 370,15

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Compte de résultat au 31/03/2025 en EUR	31/03/2025
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	6 154 767,74
Produits sur obligations	3 006 218,00
Produits sur titres de créances	4 052,18
Produits sur parts d'OPC	227 432,29
Produits sur instruments financiers à terme	1 949 999,40
Produits sur opérations temporaires sur titres	
Produits sur prêts et créances	
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	
Autres produits financiers	999 333,05
Sous-total produits sur opérations financières	12 341 802,66
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	
Charges sur instruments financiers à terme	-1 405 440,96
Charges sur opérations temporaires sur titres	
Charges sur emprunts	
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	
Charges sur passifs de financement	
Autres charges financières	-146 845,62
Sous-total charges sur opérations financières	-1 552 286,58
Total revenus financiers nets (A)	10 789 516,08
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	
Versements en garantie de capital ou de performance	
Autres produits	
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-7 316 633,07
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	
Impôts et taxes	-4 111,36
Autres charges	
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-7 320 744,43
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	3 468 771,65
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	457 470,32
Sous-total revenus nets I = (C+D)	3 926 241,97
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	18 979 838,06
Frais de transactions externes et frais de cession	-1 113 723,46
Frais de recherche	
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	
Indemnités d'assurance perçues	
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	17 866 114,60
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	2 780 586,02
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	20 646 700,62

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Compte de résultat au 31/03/2025 en EUR	31/03/2025
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-17 139 193,91
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	-137 761,57
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	-17 276 955,48
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	2 683 601,71
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	-14 593 353,77
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	
Impôt sur le résultat V (*)	
Résultat net I + II + III + IV + V	9 979 588,82

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Annexes aux comptes annuels

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a. Stratégie et profil de gestion

Le fonds a un double objectif :

- Un objectif financier : participer à la performance des marchés internationaux, principalement actions, obligataires et de devises. La gestion cherchera notamment à tirer parti de la dynamique des titres liés à des enjeux mondiaux de long terme, et plus particulièrement au climat.

- Un objectif extra-financier :

o obtenir une note ESG moyenne du portefeuille supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination des 20% des émetteurs les moins bien notés ;

o réduire l'intensité carbone du portefeuille dans un objectif d'atteindre la neutralité à horizon 2050. La trajectoire de « décarbonation » retenue est basée sur la méthodologie Climate Transition Benchmark (CTB), qui associe une réduction initiale de -30% à une réduction progressive de -7% par an en moyenne ultérieurement.

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

A1b. Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023	28/03/2024	31/03/2025
Actif net Global en EUR	227 369 785,04	390 117 314,45	497 199 759,94	561 921 124,38	701 047 503,59
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C en EUR					
Actif net	97 631 629,05	92 699 527,24	85 626 094,78	1 037 346,70	6 047 254,22
Nombre de titres	7 110,48300	6 283,63400	6 261,96600	67,33509	385,22193
Valeur liquidative unitaire	13 730,66	14 752,53	13 673,99	15 405,73	15 698,10
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	1 304,24	489,78	-297,10	-95,86	461,03
Capitalisation unitaire sur revenu	24,17	59,62	115,46	109,45	159,39
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - I USD (C) en USD					
Actif net en USD	117 868,93	1 198 906,28			
Nombre de titres	10,000	100,000			
Valeur liquidative unitaire en USD	11 786,89	11 989,06			
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes en EUR	768,68	357,77			
Capitalisation unitaire sur revenu en EUR	26,37	43,56			
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D en USD					
Actif net en USD		10 008,38	9 012,12	10 010,04	10 130,74
Nombre de titres		1,000	1,000	1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire en USD		10 008,38	9 012,12	10 010,04	10 130,74
Plus et moins-values nettes unitaire non distribuées en EUR		300,54	120,64	62,37	338,74
Distribution unitaire sur revenu en EUR		36,66	70,40	65,79	96,00
Crédit d'impôt unitaire en EUR (1)		7,94	10,47	12,68	(1)
Report à nouveau unitaire sur revenu en EUR				0,37	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023	28/03/2024	31/03/2025
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C en EUR					
Actif net	2 865 104,21	11 008 031,25	17 169 967,19	21 287 127,93	24 310 053,55
Nombre de titres	21 036,812	75 528,648	127 616,130	141 018,182	158 758,420
Valeur liquidative unitaire	136,19	145,74	134,54	150,95	153,12
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	12,96	4,85	-2,92	-0,94	4,51
Capitalisation unitaire sur revenu	-0,22	0,01	0,58	0,50	0,85
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C en EUR					
Actif net	125 679 579,65	284 144 578,97	394 395 129,36	539 587 073,66	670 680 407,97
Nombre de titres	1 049 901,518	2 218 123,136	3 334 669,040	4 066 369,508	4 982 592,739
Valeur liquidative unitaire	119,70	128,10	118,27	132,69	134,60
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	11,40	4,26	-2,57	-0,83	3,96
Capitalisation unitaire sur revenu	-0,31		0,51	0,44	0,74
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - R1 (C) en EUR					
Actif net	1 092 909,13	1 178 363,31			
Nombre de titres	100,000	100,000			
Valeur liquidative unitaire	10 929,09	11 783,63			
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	1 037,11	389,90			
Capitalisation unitaire sur revenu	52,81	88,42			
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C en EUR					
Actif net					96,02
Nombre de titres					1,000
Valeur liquidative unitaire					96,02
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					0,32
Capitalisation unitaire sur revenu					0,38

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023	28/03/2024	31/03/2025
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C en EUR					
Actif net	138,21	148,88	138,28	156,13	159,66
Nombre de titres	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire	138,21	148,88	138,28	156,13	159,66
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	13,37	5,00	-2,82	-0,74	4,54
Capitalisation unitaire sur revenu	0,30	0,72	1,29	1,19	1,93
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D en EUR					
Actif net	136,41	146,44	135,31	151,40	153,59
Nombre de titres	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire	136,41	146,44	135,31	151,40	153,59
Plus et moins-values nettes unitaire non distribuées	13,27	18,14	15,31	14,63	19,25
Distribution unitaire sur revenu	0,43	0,71	1,26	1,14	1,84
Crédit d'impôt unitaire (1)	0,13	0,13		0,21	(1)
Report à nouveau unitaire sur revenu				0,01	

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

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié).

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

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

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « Plus ou moins valeurs latentes ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

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

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

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

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

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

Instruments financiers à terme :

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

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

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

Les Swaps :

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

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

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

Exposition directe aux marchés de crédit : principes et règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC (tableau C1f.) :

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans ce tableau.

Pour chaque élément, les diverses notations sont récupérées : note de l'émission et/ou de l'émetteur, note long terme et/ou court terme.

Ces notes sont récupérées sur 3 agences de notation.

Les règles de détermination de la note retenue sont alors :

1^{er} niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur.

2^{ème} niveau : la note Long Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation. S'il n'existe pas de note long terme, la note Court Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation.

Si aucune note n'est disponible l'élément sera considéré comme « Non noté ».

Enfin selon la note retenue la catégorisation de l'élément est réalisé en fonction des standards de marchés définissant les notions « Investissement Grade » et « Non Investment Grade ».

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

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

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPC, à l'exception des frais de transaction.

Une partie des frais de gestion peut être rétrocédée aux commercialisateurs avec lesquels la société de gestion a conclu des accords de commercialisation. Il s'agit de commercialisateurs appartenant ou non au même groupe que la société de gestion. Ces commissions sont calculées sur la base d'un pourcentage des frais de gestion financière et sont facturées à la société de gestion.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Les frais de transaction correspondent aux frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc...) prélevés sur l'OPC à l'occasion des opérations effectuées.

A ces frais peuvent s'ajouter :

- des commissions de sur performance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion des lors que l'OPC a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPC ;
- des frais liés aux opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

	Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
P1	Frais de gestion financière	Actif net	Part I USD-D : 0,78 % TTC maximum
			Part I-C : 0,78 % TTC maximum
			Part P-C : 1,63 % TTC maximum
			Part PERI-C : 1,63 % TTC maximum
			Part R-C : 1,63 % TTC maximum
			Part S2-C : 1,18 % TTC maximum
			Part S2-D : 1,18 % TTC maximum
P2	Frais de fonctionnement et autres services	Actif net	Part I USD-D : 0,12 % TTC
			Part I-C : 0,12 % TTC
			Part P-C : 0,17 % TTC
			Part PERI-C : 0,17 % TTC
			Part R-C : 0,17 % TTC
			Part S2-C : 0,12 % TTC
P3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif
P4	Commission de mouvement	Néant	Néant
P5	Commission de surperformance	Actif net	Part I USD-D : 20,00% annuel maximum de la performance au-delà de celle de l'indice de référence, calculée selon la méthodologie de « l'actif de référence »
			Part I-C : 20,00% annuel maximum de la performance au-delà de celle de l'indice de référence, calculée selon la méthodologie de « l'actif de référence »
			Part P-C : 20,00% annuel maximum de la performance au-delà de celle de l'indice de référence, calculée selon la méthodologie de « l'actif de référence »

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

			Part PERI-C : 20,00% annuel maximum de la performance au-delà de celle de l'indice de référence, calculée selon la méthodologie de « l'actif de référence »
			Part R-C : 20,00% annuel maximum de la performance au-delà de celle de l'indice de référence, calculée selon la méthodologie de « l'actif de référence »
			Part S2-C : 20,00% annuel maximum de la performance au-delà de celle de l'indice de référence, calculée selon la méthodologie de « l'actif de référence »
			Part S2-D : 20,00% annuel maximum de la performance au-delà de celle de l'indice de référence, calculée selon la méthodologie de « l'actif de référence »

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

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

Liste des frais de fonctionnement et autres services

- Frais et coûts d'enregistrement et de référencement
- Frais et coûts d'information clients et distributeurs (dont notamment les frais liés à la constitution et de diffusion de la documentation et des reportings réglementaires et les frais liés aux communications d'informations réglementaires aux distributeurs...)
- Frais et coûts des données
- Frais de commissariat aux comptes
- Frais liés au dépositaire et aux teneurs de compte
- Frais liés à la délégation de gestion administrative et comptable
- Frais d'audit, frais fiscaux (y compris avocat et expert externe - récupération de retenues à la source pour le compte du fonds, 'Tax agent' local...) et frais et coûts juridiques propres à l'OPC
- Frais et coûts liés au respect d'obligations réglementaires et aux reportings au régulateur (dont notamment les frais liés aux reportings, les cotisations aux Associations professionnelles obligatoires, les frais de fonctionnement du suivi des franchissements de seuils, les frais de fonctionnement du déploiement des politiques de vote aux Assemblées Générales...)
- Frais et coûts opérationnels
- Frais et coûts liés à la connaissance client

Tout ou partie de ces frais et coûts sont susceptibles de s'appliquer ou non en fonction des caractéristiques de l'OPC et/ou de la classe de part considérée.

Swing pricing

Les souscriptions et les rachats significatifs peuvent avoir un impact sur la valeur liquidative en raison du coût de réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement et de désinvestissement. Ce coût peut provenir de l'écart entre le prix de transaction et le prix de valorisation, de taxes ou de frais de courtage.

Aux fins de préserver l'intérêt des porteurs présents dans l'OPC la Société de Gestion peut décider d'appliquer un mécanisme de Swing Pricing à l'OPC avec seuil de déclenchement.

Ainsi dès lors que le solde de souscriptions-rachats de toutes les parts confondues est supérieur en valeur absolue au seuil préétabli, il sera procédé à un ajustement de la Valeur Liquidative. Par conséquent, la Valeur Liquidative sera ajustée à la hausse (et respectivement à la baisse) si le solde des souscriptions-rachats est positif (et respectivement négatif) ; l'objectif est de limiter l'impact de ces souscriptions-rachats sur la Valeur Liquidative des porteurs présents dans le fonds.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Ce seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif total de l'OPC.

Le niveau du seuil de déclenchement ainsi que le facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la Société de gestion, et ils sont revus à minima sur un rythme trimestriel.

En raison de l'application du Swing Pricing, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement des actifs détenus en portefeuille.

Conformément à la réglementation, seules les personnes en charge de sa mise en œuvre connaissent le détail de ce mécanisme, et notamment le pourcentage du seuil de déclenchement.

- Commission de surperformance :

Le calcul de la commission de surperformance s'applique au niveau de chaque part concernée et à chaque date d'établissement de la Valeur Liquidative. Celui-ci est basé sur la comparaison (ci-après la « Comparaison ») entre :

- L'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) et
- L'actif de référence (ci-après « l'Actif de Référence ») qui représente et réplique l'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) au 1er jour de la période d'observation, retraité des souscriptions/rachats à chaque valorisation, auquel est appliqué la performance de l'indicateur de référence : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Ainsi, à compter du 1er avril 2022, la Comparaison est effectuée sur une période d'observation de cinq années maximum, dont la date anniversaire correspond au jour d'établissement de la dernière valeur liquidative du mois de mars. Toutes les périodes d'observations qui s'ouvrent à compter du 1er avril 2022 intègrent les nouvelles modalités ci-dessous.

Exceptionnellement pour la part R-C, la première période d'observation de 5 ans débute à compter de la date de création de cette part.

Au cours de la vie de la part, une nouvelle période d'observation de 5 années maximum s'ouvre :

- En cas de versement de la provision annuelle à une date anniversaire ;
- En cas de sous-performance cumulée constatée à l'issue d'une période de 5 ans. Dans ce cas, toute sous-performance supérieure à 5 ans ne sera plus prise en compte au cours de la nouvelle période d'observation ; à l'inverse toute sous-performance générée sur les 5 dernières années continuera à être prise en compte.

La commission de surperformance représentera 20 % de l'écart entre l'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) et l'Actif de Référence si les conditions cumulatives suivantes sont remplies :

- cet écart est positif
- la performance relative, depuis le début de la période d'observation telle que définie ci-dessus, de la part par rapport à l'actif de référence est positive ou nulle.

Les sous-performances passées sur les 5 dernières années doivent ainsi être compensées avant qu'une provision puisse à nouveau être enregistrée.

Cette commission fera l'objet d'une provision lors du calcul de la Valeur Liquidative.

En cas de rachat au cours de la période d'observation, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre de parts rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion. Celle-ci peut être versée à la société de gestion à chaque date anniversaire.

Si, au cours de la période d'observation, l'actif net calculé de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) est inférieur à celui de l'Actif de Référence, la commission de surperformance sera nulle et fera l'objet d'une reprise de provision lors du calcul de la Valeur Liquidative. Les reprises sur provision sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Sur la période d'observation, toutes provisions telles que définies ci-dessus deviennent exigibles à date d'anniversaire et seront payées à la Société de Gestion.

La commission de surperformance est perçue par la société de gestion même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'Actif de Référence.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

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

Conformément à la réglementation pour les parts ouvrant droit à distribution :

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C	Capitalisation	Capitalisation
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C	Capitalisation	Capitalisation
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C	Capitalisation	Capitalisation
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C	Capitalisation	Capitalisation
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C	Capitalisation	Capitalisation

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/03/2025
Capitaux propres début d'exercice	561 921 124,38
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	187 237 877,24
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-52 169 361,87
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	3 468 771,65
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	17 866 114,60
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-17 276 955,48
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-66,93
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	
Autres éléments	
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	701 047 503,59

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

B3. Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

B3a. Nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En parts	En montant
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C		
Parts souscrites durant l'exercice	512,72192	8 355 095,41
Parts rachetées durant l'exercice	-194,83508	-3 156 520,55
Solde net des souscriptions/rachats	317,88684	5 198 574,86
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	385,22193	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D		
Parts souscrites durant l'exercice		
Parts rachetées durant l'exercice		
Solde net des souscriptions/rachats		
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C		
Parts souscrites durant l'exercice	28 112,892	4 393 714,91
Parts rachetées durant l'exercice	-10 372,654	-1 627 782,73
Solde net des souscriptions/rachats	17 740,238	2 765 932,18
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	158 758,420	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C		
Parts souscrites durant l'exercice	1 256 903,785	174 488 966,92
Parts rachetées durant l'exercice	-340 680,554	-47 385 058,59
Solde net des souscriptions/rachats	916 223,231	127 103 908,33
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	4 982 592,739	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C		
Parts souscrites durant l'exercice	1,000	100,00
Parts rachetées durant l'exercice		
Solde net des souscriptions/rachats	1,000	100,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C		
Parts souscrites durant l'exercice		
Parts rachetées durant l'exercice		
Solde net des souscriptions/rachats		
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D		
Parts souscrites durant l'exercice		
Parts rachetées durant l'exercice		
Solde net des souscriptions/rachats		
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

B3b. Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

B6. Ventilation de l'actif net par nature de parts

Libellé de la part Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins- values nettes réalisées	Devise de la part	Actif net par part	Nombre de parts	Valeur liquidative
AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C FR0013379302	Capitalisation	Capitalisation	EUR	6 047 254,22	385,22193	15 698,10
AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D FR0014001NF4	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion	USD	10 130,74	1,000	10 130,74
AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C FR0013379336	Capitalisation	Capitalisation	EUR	24 310 053,55	158 758,420	153,12
AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C FR0013436052	Capitalisation	Capitalisation	EUR	670 680 407,97	4 982 592,739	134,60
AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C FR001400T753	Capitalisation	Capitalisation	EUR	96,02	1,000	96,02
AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C FR0013379344	Capitalisation	Capitalisation	EUR	159,66	1,000	159,66
AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D FR0013379369	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion	EUR	153,59	1,000	153,59

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a. Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
		ETATS-UNIS +/-	FRANCE +/-	JAPON +/-	ROYAUME-UNI +/-	ALLEMAGNE +/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	459 735,88	280 763,16	24 520,36	16 595,53	14 466,20	13 105,96
Opérations temporaires sur titres						
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers						
Opérations temporaires sur titres						
Hors-bilan						
Futures	64 886,48	NA	NA	NA	NA	NA
Options	-9 420,97	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers		NA	NA	NA	NA	NA
Total	515 201,39					

C1b. Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
		<= 1 an	1<X<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
Total						

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

C1c. Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
Actif					
Dépôts					
Obligations	109 166,91	106 522,31	2 644,60		
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres					
Comptes financiers	61 542,12				61 542,12
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres					
Emprunts					
Comptes financiers					
Hors-bilan					
Futures	NA	-1 862,77			
Options	NA				
Swaps	NA				
Autres instruments financiers	NA				
Total		104 659,54	2 644,60		61 542,12

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

C1d. Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*)	]3 - 6 mois] (*)	]6 - 12 mois] (*)	]1 - 3 ans] (*)	]3 - 5 ans] (*)	]5 - 10 ans] (*)	>10 ans (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
Dépôts							
Obligations		1 003,41	2 080,82	10 814,01	15 338,11	47 046,03	32 884,54
Titres de créances							
Opérations temporaires sur titres							
Comptes financiers	61 542,12						
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers							
Opérations temporaires sur titres							
Emprunts							
Comptes financiers							
Hors-bilan							
Futures				10 481,59	-34 224,92	15 934,78	5 945,77
Options							
Swaps							
Autres instruments							
Total	61 542,12	1 003,41	2 080,82	21 295,60	-18 886,81	62 980,81	38 830,31

(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

C1e. Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1	Devise 2	Devise 3	Devise 4	Devise N
	USD	CHF	JPY	GBP	Autres devises
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts					
Actions et valeurs assimilées	303 592,42	5 899,04	16 595,53	12 779,74	59 876,31
Obligations et valeurs assimilées	10 102,43				
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres					
Créances	3 113,61		729,88	27,33	416,83
Comptes financiers	3 489,29	126,42	450,42	782,09	5 416,20
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres					
Emprunts					
Dettes	-23,87				-198,12
Comptes financiers					
Hors-bilan					
Devises à recevoir	60 156,76	38 981,89	53 516,48		21 823,24
Devises à livrer	-239 266,65	-71 498,66	-36 367,52	-9 117,60	-31 580,94
Futures options swaps	-10 811,08				
Autres opérations					
Total	130 352,91	-26 491,31	34 924,79	4 471,56	55 753,52

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

C1f. Exposition directe aux marchés de crédit^(*)

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions			
Obligations et valeurs assimilées	98 420,18	7 589,58	3 157,15
Titres de créances			
Opérations temporaires sur titres			
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers			
Opérations temporaires sur titres			
Hors-bilan			
Dérivés de crédits			
Solde net	98 420,18	7 589,58	3 157,15

(*) Les principes et les règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillés au chapitre A2. Règles et méthodes comptables.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

C1g.Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	750,64	0,00
BNP PARIBAS FRANCE	60,84	0,00
BOFA SECURITIES EUROPE S.A. - BOFAFRP3	13,77	0,00
CITIGROUP INC	6,34	0,00
CREDIT AGRICOLE CIB	52,82	0,00
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	262,98	0,00
HSBC FRANCE EX CCF	619,73	0,00
MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT	161,44	0,00
NATIXIS	49,25	0,00
STANDARD CHARTERED BANK	248,95	0,00
UBS EUROPE SE	93,34	0,00
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	660,00	0,00
BNP PARIBAS FRANCE	100,00	0,00
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	130,00	0,00
ROYAL BK CANADA LONDRES (ORION)	1 350,00	0,00
SOCIETE GENERALE PAR	260,00	0,00
STANDARD CHARTERED BANK	260,00	0,00
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
UBS EUROPE SE	0,00	234,64
MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT	0,00	26,62
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	0,00	262,82
ROYAL BK CANADA LONDRES (ORION)	0,00	1 750,05
BOFA SECURITIES EUROPE S.A. - BOFAFRP3	0,00	72,34
SOCIETE GENERALE PAR	0,00	381,17
CREDIT AGRICOLE CIB	0,00	29,17
HSBC FRANCE EX CCF	0,00	568,08
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	0,00	391,85
BNP PARIBAS	0,00	49,25
JP Morgan	0,00	48,14

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

C1g. Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Dettes		
Collatéral espèces		
Caceis Bank	0,00	1,65
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG	0,00	10,00
NATIXIS	0,00	1 290,00
UBS EUROPE SE	0,00	200,00

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/03/2025
Créances		
	Ventes à règlement différé	589 003,60
	Dépôts de garantie en espèces	5 794 042,73
	Coupons et dividendes en espèces	630 141,55
	Collatéraux	2 760 000,00
Total des créances		9 773 187,88
Dettes		
	Achats à règlement différé	1 619 644,32
	Frais de gestion fixe	684 238,84
	Frais de gestion variable	7,67
	Collatéraux	1 501 647,09
	Autres dettes	663 828,77
Total des dettes		4 469 366,69
Total des créances et des dettes		5 303 821,19

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/03/2025
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	19 358,56
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,70
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	67,14
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,70
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	272 231,21
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,15
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	7 024 974,95
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,15
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

	31/03/2025
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,00
Frais de gestion variables provisionnés	0,03
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	0,59
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,36
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	0,59
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,37
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/03/2025
Garanties reçues - dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	
Garanties données - dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	
Autres engagements hors bilan	
Total	

D4. Autres informations

D4a. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/03/2025
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

D4b. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/03/2025
Actions			
Obligations			1 925 594,56
	FR001400KDS4	CA 5.5% 28-08-33 EMTN	435 057,35
	USF2280BAA47	CA 6.7% PERP	517 065,77
	FR001400Y7R4	CASA ASSURANCES 6.25% PERP	501 726,08
	USF2R125CD54	CRED AGRI SA 8.125% PERP	471 745,36
TCN			
OPC			64 180 394,85
	LU2531478498	AF NET ZERO AMBITI GLB CORP BD Z EUR H C	10 688 255,68
	LU2559894212	AF NET ZERO AMBITION US CORP BD I2 USD C	6 118 745,18
	FR001400SDP3	AMDI ISR CRED EUR UCIT ETF C	1 973 672,59
	FR001400SQV3	AMDI ISR CRED USD ETF EU H C	1 987 887,49
	FR0014005XL2	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	5 058 743,10
	LU0568621022	AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	1 157,10
	LU1600319138	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY SMALL CAP Z EUR C	2 839 455,60
	LU2132230389	AMUNDI FUNDS European Sub Bd ESG Z EUR	11 230 315,40
	LU2531477177	AMUNDI FUNDS NET ZERO AMBI GLB EQU Z USD	1 837 622,69
	FR001400BW39	AMUNDI IMPACT ULTRA SHORT TERM GREEN BOND - I C	5 489 248,08
	LU2608824228	AMUNDI PLANET II SEED SENIOR EUR HDG D	2 607 405,00
	FR0013188737	AMUNDI RESP INV - IMPACT GREEN BOND I2	14 347 886,94
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			66 105 989,41

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/03/2025
Revenus nets	3 926 241,97
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	
Revenus de l'exercice à affecter	3 926 241,97
Report à nouveau	0,38
Sommes distribuables au titre du revenu net	3 926 242,35

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/03/2025
Revenus nets	95,63
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	95,63
Report à nouveau	0,37
Sommes distribuables au titre du revenu net	96,00
Affectation :	
Distribution	96,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	
Total	96,00
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	1,000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	96,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	10,76

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/03/2025
Revenus nets	61 402,73
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	61 402,73
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	61 402,73
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	61 402,73
Total	61 402,73
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/03/2025
Revenus nets	135 176,46
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	135 176,46
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	135 176,46
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	135 176,46
Total	135 176,46
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/03/2025
Revenus nets	3 729 563,01
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	3 729 563,01
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	3 729 563,01
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	3 729 563,01
Total	3 729 563,01
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/03/2025
Revenus nets	0,38
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	0,38
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	0,38
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	0,38
Total	0,38
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/03/2025
Revenus nets	1,93
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	1,93
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	1,93
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	1,93
Total	1,93
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/03/2025
Revenus nets	1,83
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	1,83
Report à nouveau	0,01
Sommes distribuables au titre du revenu net	1,84
Affectation :	
Distribution	1,84
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	
Total	1,84
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	1,000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	1,84
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,18

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/03/2025
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	20 646 700,62
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	20 646 700,62
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	77,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	20 646 777,62

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/03/2025
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	276,37
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	276,37
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	62,37
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	338,74
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	338,74
Capitalisation	
Total	338,74
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/03/2025
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	177 601,40
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	177 601,40
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	177 601,40
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	177 601,40
Total	177 601,40
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/03/2025
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	716 010,47
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	716 010,47
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	716 010,47
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	716 010,47
Total	716 010,47
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/03/2025
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	19 752 802,90
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	19 752 802,90
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	19 752 802,90
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	19 752 802,90
Total	19 752 802,90
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/03/2025
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,32
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,32
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	0,32
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	0,32
Total	0,32
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/03/2025
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	4,54
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	4,54
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	4,54
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	4,54
Total	4,54
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/03/2025
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	4,62
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	4,62
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	14,63
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	19,25
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	19,25
Capitalisation	
Total	19,25
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			459 735 888,29	65,58
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			457 022 839,40	65,19
Assurance			17 607 939,86	2,51
AEGON LTD	EUR	34 060	206 063,00	0,03
AFLAC INC	USD	2 471	254 351,50	0,04
AIA GROUP	HKD	97 900	682 619,61	0,10
ALLIANZ SE-REG	EUR	673	236 963,30	0,03
ALLSTATE CORP	USD	11 476	2 199 903,09	0,31
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	4 583	368 863,19	0,05
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1 183	378 095,65	0,05
AXA SA	EUR	36 874	1 452 835,60	0,21
CHUBB LTD	USD	3 668	1 025 457,62	0,15
DB INSURANCE CO LTD	KRW	4 415	245 926,29	0,04
GENERALI	EUR	63 592	2 059 108,96	0,29
GREAT-WEST LIFECO INC	CAD	9 817	356 005,96	0,05
HARTFORD INSURANCE GRP INC	USD	4 579	524 495,16	0,07
HITACHI LTD	JPY	20 150	431 358,52	0,06
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	16 017	461 955,54	0,07
MARSH & MCLENNAN COS	USD	3 960	894 611,00	0,13
METLIFE INC	USD	4 392	326 452,21	0,05
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	9 200	183 677,47	0,03
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	2 607	1 518 316,80	0,22
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	HKD	276 000	472 243,97	0,07
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	3 191	329 911,94	0,05
PRUDENTIAL PLC	GBP	30 696	303 053,53	0,04
SAMPO PLC	EUR	23 380	206 913,00	0,03
SUNCORP GROUP LTD	AUD	15 192	168 532,21	0,02
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3 894	206 284,07	0,03
SWISS RE AG	CHF	1 513	237 457,49	0,03
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	7 490	265 967,95	0,04
TRAVELERS COMPANIES INC	USD	2 560	626 752,08	0,09
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	745	233 079,75	0,03
WR BERKLEY CORP	USD	3 581	235 904,43	0,03
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	800	514 778,97	0,07
Automobiles			3 784 494,79	0,54
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	5 179	381 588,72	0,05
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	2 397	165 153,30	0,02
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	64 740	538 053,33	0,08
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	KRW	4 538	423 103,06	0,06
KNORR-BREMSE AG	EUR	5 506	460 026,30	0,07

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	6 710	363 614,90	0,05
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	18 200	203 933,37	0,03
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	65 790	1 065 457,09	0,15
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	1 962	183 564,72	0,03
Banques commerciales			31 668 697,52	4,52
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	55 365	223 823,83	0,03
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	262 768	578 089,60	0,08
AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	19 858	333 248,27	0,05
AXIS BANK LTD- GDR REG S	USD	7 501	438 866,14	0,06
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	21 818	273 706,81	0,04
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	221 000	1 006 948,44	0,14
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1 323 500	628 895,31	0,09
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	75 900	22 063,81	0,00
BANK OF AMERICA CORP	USD	67 779	2 618 420,36	0,37
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	4 402	341 784,61	0,05
BANK PEKAO SA	PLN	16 776	704 039,34	0,10
BCO BRADESCO ADR REPR 1 PFD	USD	178 196	367 873,62	0,05
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	23 200	1 207 975,82	0,17
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	28 000	152 921,72	0,02
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	243 000	354 866,64	0,05
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	3 868	336 783,43	0,05
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT	JPY	39 000	236 897,50	0,03
DEUTSCHE BANK AG	EUR	13 592	296 577,44	0,04
DNB BANK ASA	NOK	86 113	2 084 813,17	0,30
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	69 100	443 792,16	0,06
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	12 550	470 251,85	0,07
HDFC BANK LTD-ADR	USD	5 980	367 812,63	0,05
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	24 126	251 941,34	0,04
INTESA SANPAOLO	EUR	415 967	1 969 187,78	0,28
ITAU UNIBANCO	BRL	125 510	637 185,89	0,09
JPMORGAN CHASE & CO	USD	26 551	6 029 402,24	0,88
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	273 560	235 624,13	0,03
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	35 790	445 566,06	0,06
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	10 100	253 292,28	0,04
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	14 097	276 662,11	0,04
NATURA &CO HOLDING SA	BRL	44 200	71 368,68	0,01
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	1 175	191 195,84	0,03
ROYAL BK OF CANADA	CAD	6 760	704 827,94	0,10
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	68 650	1 040 755,44	0,15
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	28 100	660 170,99	0,09
TORONTO DOMINIUM BANK	CAD	17 592	975 724,04	0,14
UBS GROUP AG-REG	CHF	15 133	425 449,87	0,06
UNICREDIT SPA	EUR	5 754	296 503,62	0,04

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
US BANCORP	USD	8 604	336 290,39	0,05
WELLS FARGO & CO	USD	45 905	3 050 842,39	0,44
WESTPAC BANKING CORP	AUD	17 914	326 253,99	0,05
Biens de consommation durables			567 064,71	0,08
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	11 700	241 919,38	0,03
SONY GROUP CORP	JPY	13 950	325 145,33	0,05
Biotechnologie			2 532 636,15	0,36
AKESO INC	HKD	23 000	208 536,11	0,03
AMGEN INC	USD	1 615	465 796,38	0,07
ARGEN-X SE - W/I	EUR	409	221 105,40	0,03
CSL LTD	AUD	2 007	288 618,05	0,04
GILEAD SCIENCES INC	USD	3 953	410 047,82	0,06
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	5 652	578 699,50	0,08
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	223	130 932,50	0,02
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	510	228 900,39	0,03
Boissons			2 592 642,22	0,37
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	USD	4 689	147 328,88	0,02
COCA-COLA ICECEK AS	TRY	91 476	119 239,94	0,02
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	2 685	456 166,64	0,07
DIAGEO PLC	GBP	13 994	336 869,37	0,05
DOORDASH INC - A	USD	1 732	293 054,66	0,04
EMBOTELLADORA ANDINA PFD - B	CLP	76 988	265 779,60	0,04
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	USD	9 122	824 036,99	0,11
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	26 698	150 166,14	0,02
Compagnies aériennes			2 169 760,41	0,31
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	22 711	2 169 760,41	0,31
Composants automobiles			994 226,57	0,14
DENSO CORP	JPY	69 400	792 243,57	0,11
FERRARI NV	EUR	515	201 983,00	0,03
Conglomérats industriels			1 173 098,80	0,17
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	14 855	176 089,06	0,03
CARLISLE COS INC	USD	677	213 403,54	0,03
SIEMENS AG-REG	EUR	3 698	783 606,20	0,11
Construction et ingénierie			2 001 353,73	0,29
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	12 858	678 259,50	0,10
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	USD	43 077	1 035 251,73	0,15
VINCI SA	EUR	2 475	287 842,50	0,04
Crédit à la consommation			879 114,70	0,13
AMERICAN EXPRESS CO	USD	2 262	563 405,94	0,08
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1 902	315 708,76	0,05

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			21 244 530,05	3,03
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	19 853	2 711 270,65	0,39
ANSYS INC	USD	818	239 720,50	0,03
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	IDR	313 200	74 237,46	0,01
CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD	HKD	157 000	524 933,66	0,07
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	520 100	702 535,76	0,10
EMPIRE CL.A	CAD	7 467	231 737,80	0,03
GJENSID FORSIKR	NOK	12 052	256 089,78	0,04
HCA HEALTHCARE INC	USD	1 503	480 801,38	0,07
JERONIMO MARTINS	EUR	11 404	223 518,40	0,03
KEURIG DR PEPPER INC	USD	17 501	554 419,76	0,08
KKR & CO INC	USD	2 216	237 170,67	0,03
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	34 692	1 198 955,52	0,17
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	7 816	220 182,26	0,03
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	2 270	257 505,44	0,04
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	13 200	191 258,57	0,03
MERCADOLIBRE INC	USD	568	1 025 823,14	0,15
RAIA DROGASIL SA	BRL	38 900	119 774,53	0,02
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	26 511	1 299 289,34	0,19
SYSCO CORP	USD	16 344	1 135 395,07	0,16
TARGET CORP	USD	8 138	786 226,33	0,11
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	13 313	4 319 268,64	0,62
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	22 422	231 858,67	0,03
WALMART INC	USD	50 182	4 078 390,84	0,58
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	8 457	144 165,88	0,02
Distribution spécialisée			9 201 745,08	1,31
FAST RETAILING CO LTD	JPY	650	177 294,88	0,03
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	7 951	1 179 400,79	0,17
HOME DEPOT INC	USD	8 179	2 774 969,18	0,39
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	42 910	1 967 423,50	0,28
LOWE'S COS INC	USD	4 854	1 048 045,20	0,15
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	5 277	1 705 865,24	0,24
TJX COMPANIES INC	USD	2 003	225 852,06	0,03
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	HKD	302 000	122 894,23	0,02
Divertissement			5 341 288,99	0,76
ELECTRONIC ARTS INC	USD	1 597	213 662,69	0,03
KINGSOFT CORP LTD	HKD	50 600	226 680,39	0,03
NCISOFT CORP	KRW	794	74 578,15	0,01
NETEASE INC-ADR	USD	6 306	600 827,18	0,09
NETFLIX INC	USD	4 084	3 525 692,02	0,50
NINTENDO CO LTD	JPY	3 850	240 962,92	0,03
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1 320	253 258,66	0,04
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	8 086	205 626,98	0,03

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Eau			2 805 848,06	0,40
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	USD	19 592	878 937,53	0,13
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	191 100	561 086,35	0,08
SEVERN TRENT PLC	GBP	13 565	410 264,86	0,06
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	79 292	955 559,32	0,13
Electricité			6 083 461,45	0,87
EXELON CORP	USD	50 666	2 161 349,08	0,31
IBERDROLA SA	EUR	86 349	1 290 054,06	0,18
ORSTED A/S	DKK	32 769	1 323 831,41	0,19
REDEIA CORP SA	EUR	59 569	1 105 600,64	0,16
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	24 226	202 626,26	0,03
Emballage et conditionnement			3 013 340,09	0,43
BALL CORP	USD	4 770	229 933,25	0,03
BRAMBLES LTD	AUD	142 196	1 643 073,57	0,24
CROWN HOLDINGS INC	USD	13 800	1 140 333,27	0,16
Equipement et services pour l'énergie			1 557 752,43	0,22
HYDRO ONE LTD	CAD	6 279	195 433,72	0,03
SUNRUN INC	USD	30 715	166 626,46	0,02
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	93 980	1 195 692,25	0,17
Equipements de communication			2 819 832,55	0,40
CISCO SYSTEMS INC	USD	26 589	1 518 984,62	0,21
F5 INC	USD	1 057	260 551,18	0,04
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	18 523	264 589,79	0,04
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	675	273 580,59	0,04
QUALCOMM INC	USD	3 531	502 126,37	0,07
Equipements électriques			10 461 251,42	1,49
ALSTOM	EUR	39 715	809 391,70	0,12
AMETEK INC	USD	1 248	198 880,50	0,03
EATON CORP PLC	USD	6 446	1 622 122,00	0,23
EMERSON ELECTRIC CO	USD	15 568	1 580 147,68	0,23
ENPHASE ENERGY INC	USD	5 448	312 949,82	0,04
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	3 600	140 315,47	0,02
GE VERNOVA INC	USD	7 760	2 193 087,21	0,31
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	96 200	1 619 878,03	0,23
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	854	204 273,76	0,03
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8 447	1 780 205,25	0,25
Equipements et fournitures médicaux			8 068 157,68	1,15
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	6 507	799 068,27	0,11
BECTON DICKINSON AND CO	USD	995	210 993,06	0,03
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	17 535	1 637 595,63	0,23
CVS HEALTH CORP	USD	6 638	416 334,48	0,06

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DEXCOM INC	USD	2 984	188 647,81	0,03
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 025	272 035,00	0,04
IDEXX LABORATORIES INC	USD	601	233 651,13	0,03
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	4 144	1 900 017,48	0,27
MEDTRONIC PLC	USD	5 821	484 239,09	0,07
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	14 294	709 125,34	0,10
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	37 231	482 710,58	0,07
STRYKER CORP	USD	1 394	480 389,28	0,07
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	2 418	253 350,53	0,04
Equipements et instruments électroniques			4 717 450,81	0,67
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	80 000	803 003,46	0,11
HALMA PLC	GBP	42 115	1 298 904,40	0,18
OKTA INC	USD	9 430	918 556,38	0,13
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	5 912	700 626,09	0,10
TRIMBLE INC	USD	6 976	423 971,86	0,06
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	8 280	191 195,43	0,03
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	9 940	178 021,79	0,03
ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	2 975	203 171,40	0,03
Equipements et produits de loisirs			191 564,06	0,03
POOL CORP	USD	650	191 564,06	0,03
FPI Bureautiques			911 192,39	0,13
BXP INC	USD	9 387	583 884,96	0,08
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	415	327 307,43	0,05
FPI de détail			4 330 548,45	0,62
CAPITAMALL TRUST	SGD	1 603 200	2 318 837,39	0,33
KLEPIERRE	EUR	44 768	1 384 226,56	0,20
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	8 055	627 484,50	0,09
FPI Industrielles			171 483,09	0,02
PROLOGIS INC	USD	1 657	171 483,09	0,02
FPI spécialisé			2 222 927,00	0,32
EQUINIX INC	USD	2 945	2 222 927,00	0,32
Gestion immobilière et développement			6 680 612,97	0,95
ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	333 398	707 524,90	0,10
AYALA LAND INC	PHP	573 200	213 276,99	0,03
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	292 000	896 398,27	0,13
CHIN OVER LAND AND INVE	HKD	169 000	279 511,68	0,04
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	76 600	2 341 629,57	0,33
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	100 100	266 201,23	0,04
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	57 300	229 157,56	0,03
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	63 000	518 912,06	0,07
MULTIPLAN EMPREEND.IMOBILIAR	BRL	89 600	327 292,71	0,05

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SWIRE PACIFIC CL A	HKD	24 500	199 980,96	0,03
VONOVIA SE	EUR	28 074	700 727,04	0,10
Grands magasins et autres			4 133 022,46	0,59
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	6 456	649 365,30	0,09
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	106 600	1 623 549,85	0,23
EBAY INC	USD	7 738	485 183,06	0,07
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	3 577	813 455,81	0,12
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	JPY	12 010	304 017,41	0,04
PROSUS NV	EUR	6 047	257 451,03	0,04
Grossistes			1 575 941,80	0,22
D'IETEREN GROUP	EUR	883	140 308,70	0,02
GENUINE PARTS CO	USD	2 456	270 883,02	0,04
LKQ CORP	USD	29 576	1 164 750,08	0,16
Hôtels, restaurants et loisirs			9 184 665,38	1,31
AIRBNB INC-CLASS A	USD	1 789	197 846,64	0,03
ARAMARK	USD	32 905	1 051 546,57	0,15
BOOKING HOLDINGS INC	USD	204	870 032,99	0,12
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	3 900	181 280,32	0,03
COMPASS GROUP PLC	GBP	8 477	258 610,04	0,04
MAKEMYTRIP LTD	USD	13 924	1 263 111,24	0,18
MCDONALD'S CORP	USD	8 737	2 526 547,57	0,36
MEITUAN-CLASS B	HKD	14 700	272 510,50	0,04
STARBUCKS CORP	USD	19 439	1 765 202,29	0,25
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	7 058	415 430,14	0,06
YUM BRANDS	USD	2 626	382 547,08	0,05
Industrie aérospatiale et défense			597 502,79	0,09
AIRBUS SE	EUR	1 511	245 960,58	0,04
AXON ENTERPRISE INC	USD	722	351 542,21	0,05
Infrastructure de transports			919 057,81	0,13
GETLINK SE	EUR	11 508	183 552,60	0,03
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	PHP	128 070	735 505,21	0,10
Logiciels			48 610 646,51	6,91
ADOBE INC	USD	1 363	483 939,45	0,07
AECOM	USD	21 270	1 825 927,70	0,26
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	4 578	322 749,00	0,05
APTIV HOLDINGS LTD	USD	5 966	328 621,55	0,05
ATLASSIAN CORP-CL A	USD	1 902	373 656,19	0,05
AUTODESK INC	USD	2 238	542 407,33	0,08
BOUYGUES SA	EUR	6 634	241 543,94	0,03
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	5 639	1 327 686,42	0,19
COPART INC	USD	3 953	207 091,53	0,03

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COWAY CO LTD	KRW	24 223	1 233 540,67	0,18
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	2 494	814 047,88	0,12
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	9 063	316 661,22	0,05
FORTINET INC	USD	14 191	1 264 604,39	0,18
GENERAL MOTORS CO	USD	7 165	311 951,44	0,04
INTUIT INC	USD	2 125	1 207 858,50	0,17
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	121 000	189 469,68	0,03
MICROSOFT CORP	USD	50 476	17 541 367,93	2,48
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	359	476 112,03	0,07
ORACLE CORP	USD	24 362	3 153 167,21	0,45
ORACLE CORP JAPAN	JPY	2 300	222 904,71	0,03
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1 792	283 083,58	0,04
PTC INC	USD	1 210	173 569,25	0,02
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	6 530	309 535,29	0,04
RITCHIE BROS AUCTION	CAD	2 463	228 810,12	0,03
SALESFORCE INC	USD	11 751	2 919 365,27	0,42
SAP SE	EUR	12 524	3 060 865,60	0,44
SERVICENOW INC	USD	2 687	1 980 400,09	0,28
SYNOPSYS INC	USD	484	192 152,75	0,03
TREX COMPANY INC	USD	7 106	382 205,70	0,05
WORKDAY INC-CLASS A	USD	4 039	873 197,25	0,12
WSP GLOBAL INC	CAD	3 965	622 816,40	0,09
XYLEM INC	USD	39 211	4 336 369,25	0,62
ZSCALER INC	USD	4 698	862 967,19	0,12
Logiciels et services internet			431 168,02	0,06
GODADDY INC - CLASS A	USD	1 715	286 002,68	0,04
MONGODB INC	USD	894	145 165,34	0,02
Machines			12 088 967,47	1,72
AALBERTS NV	EUR	17 907	558 698,40	0,08
ANDRITZ AG	EUR	8 871	458 630,70	0,07
CUMMINS INC	USD	734	212 983,67	0,03
DEERE & CO	USD	855	371 499,95	0,05
DOVER CORP	USD	1 157	188 170,49	0,03
FANUC CORP	JPY	9 900	248 828,18	0,04
FORTIVE CORP	USD	3 904	264 483,17	0,04
GE AEROSPACE	USD	7 001	1 297 213,62	0,19
INGERSOLL-RAND INC	USD	13 144	973 814,40	0,14
KOMATSU LTD	JPY	7 600	202 593,71	0,03
KUBOTA CORP	JPY	42 600	482 876,73	0,07
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	31 564	896 898,01	0,13
mitsubishi heavy industries	JPY	21 400	334 645,86	0,05
PACCAR INC	USD	5 052	455 390,89	0,06
PARKER HANNIFIN CORP	USD	1 920	1 080 422,14	0,15

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PENTAIR PLC	USD	10 001	809 931,01	0,12
SIEMENS ENERGY AG	EUR	17 855	961 313,20	0,14
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	6 048	1 886 402,67	0,25
WABTEC CORP	USD	1 450	243 434,09	0,03
WARTSILA OYJ ABP	EUR	9 804	160 736,58	0,02
Marchés de capitaux			12 529 290,91	1,79
3I GROUP PLC	GBP	8 871	383 312,85	0,05
AG GROWTH INTERNATIONAL INC.	CAD	14 608	328 203,15	0,05
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	714	319 991,24	0,05
BANCO SANTANDER SA	EUR	65 854	408 031,38	0,06
BANK OF MONTREAL	CAD	4 644	410 483,36	0,06
BLACKROCK INC	USD	616	539 744,20	0,08
BLACKSTONE INC	USD	2 733	353 655,56	0,05
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA	MXN	53 200	81 801,71	0,01
CITIGROUP INC	USD	40 839	2 683 910,95	0,38
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	1 106	176 343,62	0,03
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	23 455	1 131 059,94	0,16
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	6 536	3 305 454,03	0,48
KOMERCNI BANKA AS	CZK	8 119	362 909,34	0,05
MORGAN STANLEY	USD	8 511	919 254,18	0,13
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	92 800	521 756,43	0,07
STATE STREET CORP	USD	2 911	241 271,83	0,03
WARSAW STOCK EXCHANGE	PLN	33 448	362 107,14	0,05
Matériaux de construction			1 267 429,28	0,18
CRH PLC	USD	15 563	1 267 429,28	0,18
Media			2 910 525,46	0,42
COMCAST CORP-CLASS A	USD	18 796	642 077,76	0,09
FOX CORP - CLASS B	USD	7 789	380 076,09	0,05
INFORMA PLC	GBP	99 264	912 633,35	0,13
PUBLICIS GROUPE	EUR	11 249	975 738,26	0,15
Médias et services interactifs			16 525 364,99	2,36
ALPHABET INC-CL A	USD	48 016	6 873 906,91	0,98
ALPHABET INC-CL C	USD	36 833	5 327 179,77	0,76
SNAP INC - A	USD	22 910	184 730,70	0,03
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	70 000	4 139 547,61	0,59
Métaux et minerais			3 156 819,39	0,45
AGNICO EAGLE MINES	CAD	3 444	345 374,70	0,05
ANTOFAGASTA PLC	GBP	8 859	176 629,53	0,03
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	22 055	195 555,31	0,03
LUNDIN MINING CORP	CAD	42 998	322 478,09	0,05
NEWMONT CORP	USD	9 762	436 316,76	0,06
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	20 551	217 193,64	0,03

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NUCOR CORP	USD	1 421	158 306,92	0,02
RELIANCE INC	USD	1 130	302 062,12	0,04
STEEL DYNAMICS INC	USD	3 275	379 223,29	0,05
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	161 000	361 365,50	0,05
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	3 652	262 313,53	0,04
NPU-Secteur Automobile			4 040 707,94	0,58
TESLA INC	USD	16 842	4 040 707,94	0,58
Ordinateurs et périphériques			25 117 465,61	3,58
APPLE INC	USD	96 050	19 751 515,00	2,81
FUJITSU LIMITED	JPY	11 700	213 743,74	0,03
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	17 523	4 033 761,51	0,58
TE CONNECTIVITY PLC	USD	8 549	1 118 445,36	0,16
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 718 253,47	0,25
DANAHER CORP	USD	2 021	383 544,71	0,05
IQVIA HOLDINGS INC	USD	1 212	197 811,15	0,03
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	2 468	1 136 897,61	0,17
Papier et industrie du bois			1 175 043,31	0,17
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	16 528	1 175 043,31	0,17
Producteur et commerce d'énergie indépendants			2 511 330,36	0,36
AIR LIQUIDE SA	EUR	7 789	1 364 165,46	0,20
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	CNY	139 600	495 611,81	0,07
ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	9 945	651 553,09	0,09
Produits alimentaires			5 333 221,10	0,76
DANONE	EUR	15 103	1 069 896,52	0,15
DARLING INGREDIENTS INC	USD	9 908	286 545,01	0,04
GENERAL MILLS INC	USD	2 949	163 229,69	0,02
HERSHEY CO/THE	USD	1 459	231 006,08	0,03
KERRY GROUP PLC-A	EUR	12 494	1 209 419,20	0,18
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	2 639	201 088,77	0,03
MOWI ASA	NOK	48 709	832 969,06	0,12
SALMAR ASA	NOK	17 050	755 147,41	0,11
UNILEVER PLC	EUR	10 609	583 919,36	0,08
Produits chimiques			6 204 466,52	0,89
AKZO NOBEL	EUR	6 060	343 480,80	0,05
CORTEVA INC	USD	13 618	793 353,77	0,11
DUPONT DE NEMOURS INC	USD	3 691	255 178,56	0,04
ECOLAB INC	USD	14 397	3 378 936,72	0,49
GIVAUDAN-REG	CHF	54	214 587,50	0,03
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	7 040	378 393,16	0,05
NUTRIEN LTD	CAD	4 392	201 760,24	0,03
PPG INDUSTRIES INC	USD	1 648	166 829,11	0,02

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RPM INTERNATIONAL INC	USD	2 638	282 506,80	0,04
SYENSQO SA	EUR	3 018	189 439,86	0,03
Produits de soins personnels			1 791 212,19	0,26
HALEON PLC	GBP	44 029	205 873,79	0,03
L'OREAL	EUR	3 907	1 339 514,95	0,19
L'OREAL SA-PF	EUR	717	245 823,45	0,04
Produits domestiques			5 565 486,34	0,79
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	17 667	1 532 492,04	0,22
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	7 098	521 561,04	0,07
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	12 532	1 977 137,05	0,28
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3 729	233 048,58	0,03
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	BRL	153 900	187 555,52	0,03
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	18 000	152 814,63	0,02
SVENSKA CELLULOSA -B- FREE	SEK	78 837	960 877,48	0,14
Produits pharmaceutiques			23 202 690,80	3,31
ABBVIE INC	USD	5 960	1 156 025,92	0,16
ASTRAZENECA PLC	GBP	13 914	1 871 161,57	0,27
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5 448	307 603,70	0,04
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4 410	185 618,80	0,03
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	9 080	197 358,13	0,03
ELI LILLY & CO	USD	6 786	5 188 507,00	0,75
GSK PLC	GBP	21 249	371 225,88	0,05
INFOSYS LTD-SP ADR	USD	75 039	1 267 785,36	0,18
JOHNSON & JOHNSON	USD	21 412	3 287 322,79	0,47
MERCK & CO. INC.	USD	23 824	1 979 672,51	0,28
NOVARTIS AG-REG	CHF	18 750	1 919 435,00	0,27
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	24 453	1 539 825,13	0,22
PFIZER INC	USD	23 984	562 631,51	0,08
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	2 913	885 405,70	0,13
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	10 153	292 596,64	0,04
SANOFI	EUR	2 879	293 427,68	0,04
ZOETIS INC	USD	12 446	1 897 087,48	0,27
Produits pour l'industrie du bâtiment			2 003 026,90	0,29
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	12 583	1 153 861,10	0,17
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	11 452	849 165,80	0,12
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			41 440 083,45	5,91
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	15 091	1 435 335,44	0,20
ADVANTEST CORP	JPY	4 740	189 913,22	0,03
ANALOG DEVICES INC	USD	2 418	451 433,12	0,06
APPLIED MATERIALS INC	USD	7 173	963 660,21	0,14
ASML HOLDING NV	EUR	4 901	2 970 006,00	0,42
BROADCOM INC	USD	31 574	4 893 940,77	0,70

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FIRST SOLAR INC	USD	3 785	443 008,29	0,06
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	11 984	683 072,47	0,10
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	226	121 343,71	0,02
NVIDIA CORP	USD	173 594	17 417 253,95	2,49
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	7 837	1 378 911,52	0,20
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	81 532	2 962 759,90	0,42
SK HYNIX INC	KRW	1 889	226 476,52	0,03
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	43 188	6 636 926,50	0,95
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	1 780	221 600,33	0,03
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	357 000	444 441,50	0,06
Services aux collectivités			3 565 874,25	0,51
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	112 311	3 565 874,25	0,51
Services aux entreprises			5 436 128,92	0,78
ACCENTURE PLC-CL A	USD	6 256	1 807 185,93	0,27
ELIS SA	EUR	42 124	865 226,96	0,12
TETRA TECH INC	USD	34 193	925 888,96	0,13
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	48 092	630 125,86	0,09
WASTE MANAGEMENT INC	USD	5 635	1 207 701,21	0,17
Services aux professionnels			5 106 277,83	0,73
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	2 035	575 591,14	0,08
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	1 455	326 587,02	0,05
BUREAU VERITAS SA	EUR	6 427	179 570,38	0,03
COMPUTERSHARE LTD	AUD	11 077	250 046,44	0,04
EQUIFAX INC	USD	713	160 764,93	0,02
PAYCHEX INC	USD	2 530	361 348,27	0,05
RELX PLC	GBP	32 870	1 521 246,46	0,21
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	3 430	265 235,97	0,04
STANTEC INC	CAD	2 542	195 027,83	0,03
VERISK ANALYTICS INC	USD	991	273 043,34	0,04
WOLTERS KLUWER	EUR	6 951	997 816,05	0,14
Services clientèle divers			2 822 748,26	0,40
BEFESA SA	EUR	20 847	532 849,32	0,08
ENEL CHILE SA	CLP	3 413 843	207 289,21	0,03
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	HKD	86 400	375 750,51	0,05
PEARSON PLC	GBP	117 273	1 706 859,22	0,24
Services de télécommunication diversifiés			7 220 896,93	1,03
BT GROUP PLC	GBP	138 263	274 014,69	0,04
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	46 700	1 598 074,00	0,23
KT CORP	KRW	12 264	382 432,10	0,05
QUEBECOR INC -CL B	CAD	8 514	198 844,37	0,03
TELEFONICA SA	EUR	58 138	253 132,85	0,04
TELSTRA GROUP LTD	AUD	501 399	1 217 739,07	0,17

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
T-MOBILE US INC	USD	4 291	1 059 482,14	0,15
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	53 276	2 237 177,71	0,32
Services de télécommunication mobile			4 964 691,22	0,71
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B	MXN	408 500	269 511,29	0,04
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	2 126	433 013,57	0,06
SK TELECOM	KRW	7 116	248 295,84	0,04
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	6 000	277 800,56	0,04
VODAFONE GROUP PLC	GBP	316 595	275 793,46	0,04
WALT DISNEY CO/THE	USD	31 758	2 901 790,96	0,41
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	95 400	558 485,54	0,08
Services financiers diversifiés			13 951 380,70	1,99
ATACADA0 SA	BRL	79 200	92 807,50	0,01
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	112 900	221 529,98	0,03
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	2 589	178 991,41	0,03
GLOBAL PAYMENTS	USD	2 366	214 477,62	0,03
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	11 178	1 785 044,44	0,25
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	1 210	204 541,75	0,03
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	2 296	314 419,07	0,04
MASTERCARD INC - A	USD	7 114	3 609 818,26	0,52
MOODY'S CORP	USD	547	235 819,69	0,03
MSCI INC	USD	363	190 035,64	0,03
NASDAQ INC	USD	9 078	637 527,38	0,09
S&P GLOBAL INC	USD	6 268	2 948 315,87	0,42
SMURFIT WESTROCK PLC	USD	4 468	186 380,37	0,03
VERALTO CORP	USD	12 424	1 120 828,37	0,16
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	7 935	530 371,23	0,08
WELLTOWER INC	USD	10 438	1 480 472,12	0,21
Services liés aux technologies de l'information			5 702 150,30	0,81
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	7 221	511 392,80	0,07
EPAM SYSTEMS INC	USD	1 059	165 526,35	0,02
GARTNER INC	USD	798	310 083,80	0,04
JD.COM INC-ADR	USD	10 903	415 044,77	0,06
JD.COM INC-CLASS A	HKD	11 300	216 203,61	0,03
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	3 180	192 089,43	0,03
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	20 668	796 336,01	0,11
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	2 143	289 965,64	0,04
TIS INC	JPY	8 400	214 975,07	0,03
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	24 625	1 660 967,88	0,25
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	4 335	929 564,94	0,13
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			306 281,81	0,04
AON PLC/IRELAND-A	USD	829	306 281,81	0,04

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Sociétés commerciales et de distribution			771 785,26	0,11
FASTENAL CO	USD	3 951	283 651,22	0,04
UNITED RENTALS INC	USD	348	201 899,28	0,03
WW GRAINGER INC	USD	313	286 234,76	0,04
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			626 262,00	0,09
COVIVIO	EUR	12 090	626 262,00	0,09
Soins et autres services médicaux			9 067 904,07	1,29
BANGKOK CHAIN HOSPITAL-FOREG	THB	646 200	246 871,74	0,04
CARDINAL HEALTH INC	USD	7 866	1 003 239,05	0,14
CENCORA INC	USD	1 010	260 017,50	0,04
CENTENE CORP	USD	3 723	209 242,11	0,03
ELEVANCE HEALTH INC	USD	3 010	1 212 025,18	0,17
FRESENIUS MEDICAL	EUR	21 497	981 123,08	0,14
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	2 736	204 427,48	0,03
THE CIGNA GROUP	USD	5 384	1 639 822,26	0,23
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6 829	3 311 135,67	0,47
Textiles, habillement et produits de luxe			5 953 624,18	0,85
ADIDAS AG	EUR	848	183 761,60	0,03
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	27 800	282 488,73	0,04
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	10 635	1 701 933,82	0,23
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	3 076	318 392,48	0,05
HERMES INTERNATIONAL	EUR	580	1 398 380,00	0,20
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	813	213 041,83	0,03
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2 403	1 373 795,10	0,20
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	3 690	216 849,84	0,03
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	120 900	264 980,78	0,04
Transport routier et ferroviaire			886 360,11	0,13
CSX CORP	USD	32 533	886 360,11	0,13
Vente par correspondance			813 067,27	0,12
TOAST INC-CLASS A	USD	26 478	813 067,27	0,12
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 713 048,89	0,39
Marchés de capitaux			2 713 048,89	0,39
NEXTSTAGE EVERGREEN	EUR	17 103	2 713 048,89	0,39
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			109 166 906,42	15,57
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			109 166 906,42	15,57
Assurance			1 416 712,72	0,20
CASA ASSURANCES 6.25% PERP	EUR	500 000	501 726,08	0,07
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	500 000	509 820,26	0,07
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	210 000	205 005,65	0,03

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCOR 6.0% PERP	EUR	200 000	200 160,73	0,03
Automobiles			1 337 188,28	0,19
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 3.75% 27-09-29	EUR	500 000	512 552,18	0,07
STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30	EUR	800 000	824 636,10	0,12
Banques commerciales			24 984 330,51	3,56
Asian Development Bank ADB 2.55% 10-01-31	EUR	200 000	198 638,66	0,03
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 4.125% 04-06-30	EUR	400 000	425 323,28	0,06
BANCO BPM 3.875% 09-09-30 EMTN	EUR	300 000	310 367,34	0,04
BANCO BPM 4.5% 26-11-36 EMTN	EUR	600 000	610 188,20	0,09
BANCO DE BADELL 3.5% 27-05-31	EUR	400 000	404 078,49	0,06
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	200 000	212 892,17	0,03
BARCLAYS 4.973% 31-05-36 EMTN	EUR	300 000	321 367,42	0,05
BAYER LAND BK 3.75% 14-02-31	EUR	600 000	610 270,90	0,09
BBVA 6.875% PERP	EUR	1 000 000	1 040 646,22	0,15
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	EUR	400 000	397 607,50	0,06
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	EUR	500 000	504 028,90	0,07
BPER BANCA 3.625% 15-01-31	EUR	450 000	453 362,02	0,06
BQ PO 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	700 000	710 716,13	0,10
CA 5.5% 28-08-33 EMTN	EUR	400 000	435 057,35	0,06
CA 6.7% PERP	USD	580 000	517 065,77	0,07
CAIXABANK 4.0% 05-03-37 EMTN	EUR	300 000	293 895,69	0,04
CAIXABANK 4.375% 08-08-36 EMTN	EUR	400 000	413 033,15	0,06
CAIXABANK 4.375% 29-11-33 EMTN	EUR	400 000	428 044,60	0,06
CARREFOUR BQ 4.079% 05-05-27	EUR	800 000	846 550,48	0,12
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 17-01-31	EUR	200 000	210 434,24	0,03
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.5% PERP	USD	400 000	384 121,04	0,05
CRED AGRI SA 8.125% PERP	USD	500 000	471 745,36	0,07
DANSKE BK 7.0% PERP	USD	295 000	274 398,18	0,04
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	100 000	99 150,99	0,01
DEUTSCHE BK FRANKFURT BRANCH 8.125% PERP	EUR	200 000	223 369,60	0,03
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.999% 11-09-30	USD	352 000	325 267,81	0,05
DE VOLKSBANK NV 4.125% 27-11-35	EUR	500 000	504 679,41	0,07
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	200 000	228 056,61	0,03
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 3.5% 17-03-28	EUR	550 000	556 144,92	0,08
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4.5% 24-07-28	EUR	400 000	422 934,71	0,06
ICCREA BANCA 3.375% 30-01-30	EUR	600 000	601 617,11	0,09
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	800 000	806 528,96	0,12
ING GROEP NV 3.875% 12-08-29	EUR	500 000	522 905,76	0,07
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	400 000	402 075,16	0,06
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 2.95% 16-01-35	EUR	1 250 000	1 239 765,70	0,18
JPM CHASE 1.001% 25-07-31 EMTN	EUR	1 100 000	981 483,33	0,14
JYSKE BANK DNK 3.625% 29-04-31	EUR	270 000	272 476,65	0,04
JYSKE BANK DNK 5.125% 01-05-35	EUR	230 000	250 713,36	0,04

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KUTXABANK 4.75% 15-06-27	EUR	800 000	847 003,25	0,12
LLOYDS BANKING GROUP 6.75% PERP	USD	450 000	396 932,58	0,06
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.828% 24-07-32	EUR	800 000	827 836,30	0,12
NATL BANK OF GREECE 3.5% 19-11-30	EUR	230 000	232 740,26	0,03
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	500 000	525 718,91	0,07
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	200 000	224 060,39	0,03
PKO Bank Polski 3.875% 12-09-27	EUR	400 000	412 012,05	0,06
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	300 000	321 784,92	0,05
RCI BANQUE 4.75% 06-07-27 EMTN	EUR	800 000	857 309,72	0,12
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	600 000	640 626,72	0,09
SG 3.625% 13-11-30	EUR	300 000	304 635,41	0,04
SG 4.75% 28-09-29	EUR	600 000	641 676,41	0,09
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	500 000	466 941,96	0,07
UNICREDIT 4.3% 23-01-31 EMTN	EUR	150 000	156 443,43	0,02
VOLKSBANK WIEN AG 5.75% 21-06-34	EUR	200 000	217 605,03	0,03
Biens de consommation durables			877 382,74	0,13
LG ELECTRONICS 5.625% 24-04-29	USD	900 000	877 382,74	0,13
Composants automobiles			855 732,41	0,12
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	500 000	527 460,54	0,07
VALEO 5.875% 12-04-29 EMTN	EUR	300 000	328 271,87	0,05
Conglomérats industriels			1 707 411,94	0,24
KONINKLIJKE PHILIPS NV 4.25% 08-09-31	EUR	1 600 000	1 707 411,94	0,24
Construction et ingénierie			232 766,57	0,03
P3 GROUP SARL 4.0% 19-04-32	EUR	230 000	232 766,57	0,03
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 443 104,00	0,21
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.25% 10-03-33	EUR	300 000	293 754,05	0,04
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	120 000	120 610,35	0,02
NN GROUP NV 6.375% PERP	EUR	400 000	416 485,89	0,06
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	600 000	612 253,71	0,09
Distribution spécialisée			211 838,55	0,03
EL CORTE INGLES 4.25% 26-06-31	EUR	200 000	211 838,55	0,03
Electricité			1 657 570,41	0,24
EDF 3.625% 13-10-25	USD	1 100 000	1 030 042,65	0,16
ELIA GROUP SANV 3.875% 11-06-31	EUR	300 000	312 367,70	0,04
LEGRAND 3.5% 29-05-29	EUR	300 000	315 160,06	0,04
Equipement et services pour l'énergie			191 607,16	0,03
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-31	EUR	180 000	191 607,16	0,03
Equipements électriques			400 981,35	0,06
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 10-01-31	EUR	400 000	400 981,35	0,06

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements et fournitures médicaux			1 159 677,73	0,17
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	EUR	500 000	517 600,16	0,07
WERFENLIFE 4.25% 03-05-30 EMTN	EUR	600 000	642 077,57	0,10
FPI de détail			789 921,76	0,11
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	200 000	175 162,23	0,02
KLEPIERRE 3.875% 23-09-33 EMTN	EUR	600 000	614 759,53	0,09
FPI spécialisé			1 003 411,12	0,14
EQUINIX 1.0% 15-09-25	USD	1 100 000	1 003 411,12	0,14
Gestion immobilière et développement			490 168,53	0,07
CTP NV 3.625% 10-03-31	EUR	500 000	490 168,53	0,07
Hôtels, restaurants et loisirs			861 789,44	0,12
STARBUCKS 4.9% 15-02-31	USD	914 000	861 789,44	0,12
Infrastructure de transports			318 125,95	0,05
ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29	EUR	300 000	318 125,95	0,05
Logiciels			371 214,28	0,05
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	190 000	193 543,87	0,03
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	160 000	177 670,41	0,02
Machines			847 067,78	0,12
GE AEROSPACE 4.125% 19-09-35	EUR	800 000	847 067,78	0,12
Marchés de capitaux			7 539 790,40	1,08
AMUNDI REAL ASSETS COMPANY AUTRE R 26-01-50	EUR	2 700 000	2 644 600,26	0,39
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02-04-29	EUR	700 000	713 948,83	0,10
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	300 000	326 671,54	0,05
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	400 000	435 453,20	0,06
BANK OF NOVA SCOTIA 3.375% 05-03-33	EUR	500 000	489 035,56	0,07
INTL FINA COR 2.125% 07-04-26	USD	545 000	499 860,75	0,07
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.875% 13-09-27	EUR	150 000	158 236,24	0,02
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 3.25% 04-02-28	EUR	300 000	303 412,33	0,04
NORDEA BKP 4.875% 23-02-34	EUR	240 000	251 107,07	0,04
PHOENIX GROUP 8.5% PERP	USD	350 000	344 868,08	0,05
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5.25% 02-01-35	EUR	500 000	518 917,94	0,07
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	400 000	405 571,34	0,06
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.5% PERP	EUR	400 000	448 107,26	0,06
Matériaux de construction			427 338,13	0,06
IMERYS 4.75% 29-11-29 EMTN	EUR	400 000	427 338,13	0,06
Métaux et minerais			326 056,94	0,05
SILFIN NV 5.125% 17-07-30	EUR	300 000	326 056,94	0,05
Ordinateurs et périphériques			692 132,97	0,10
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.15% 10-02-33	EUR	500 000	488 392,71	0,07

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.375% 06-02-27	EUR	200 000	203 740,26	0,03
Papier et industrie du bois			204 769,73	0,03
TORNATOR OYJ 3.75% 17-10-31	EUR	200 000	204 769,73	0,03
Producteur et commerce d'énergie indépendants			574 894,08	0,08
STATKRAFT AS 3.125% 13-12-26	EUR	290 000	295 470,00	0,04
STATKRAFT AS 3.5% 09-06-33	EUR	270 000	279 424,08	0,04
Produits chimiques			451 180,99	0,06
AKZO NOBEL NV 2.0% 28-03-32	EUR	500 000	451 180,99	0,06
Produits pharmaceutiques			201 017,38	0,03
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	200 000	201 017,38	0,03
Produits pour l'industrie du bâtiment			412 622,88	0,06
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.625% 08-04-34	EUR	400 000	412 622,88	0,06
Services aux collectivités			38 807 721,91	5,53
BANQ EUR 1.25% 13-11-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 486 462,01	0,21
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.0% 15-11-27	EUR	1 688 000	1 591 403,13	0,23
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.01% 15-11-30	EUR	700 000	603 433,86	0,09
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 28-07-28	EUR	1 250 000	1 289 569,60	0,18
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 16-01-34	EUR	2 000 000	1 975 471,87	0,28
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 18-03-31	USD	2 000 000	1 898 210,21	0,27
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.8% 15-08-53	EUR	5 609 147,93	4 335 724,59	0,62
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	4 700 000	4 621 005,23	0,66
ENGIE 1.875% PERP	EUR	500 000	442 294,57	0,06
EON SE 3.75% 01-03-29 EMTN	EUR	200 000	206 792,76	0,03
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.875% 29-01-35	EUR	1 105 000	1 086 592,80	0,15
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	5 999 387	4 301 846,89	0,61
EUROPEAN UNION 2.5% 04-12-31	EUR	200 000	196 996,74	0,03
EUROPEAN UNION 3.25% 04-02-50	EUR	1 300 000	1 185 206,44	0,17
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 13-07-33	EUR	600 000	622 732,36	0,09
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.247% PERP	EUR	400 000	404 308,49	0,06
ILEDEFRANCE MOBILITES 3.8% 25-05-45	EUR	800 000	781 016,82	0,11
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	3 662 000	2 341 020,42	0,33
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.4899% 25-05-32	EUR	135 000	138 466,58	0,02
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	6 300 000	5 571 688,50	0,80
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	5 718 000	3 727 478,04	0,53
Services aux entreprises			427 231,98	0,06
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.25% 04-04-27	EUR	400 000	427 231,98	0,06
Services clientèle divers			687 168,68	0,10
EDENRED 3.625% 13-12-26	EUR	500 000	513 257,96	0,08
LEASYS 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	170 000	173 910,72	0,02

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication diversifiés			1 383 174,22	0,20
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	500 000	505 154,10	0,07
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.201% 21-08-27	EUR	900 000	878 020,12	0,13
Services financiers diversifiés			7 585 424,02	1,08
ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85% 26-02-29	USD	600 000	566 411,25	0,08
BANQUE ET CAISSE D EPARGNE DE L ETAT LUX 3.25% 19-03-31	EUR	400 000	403 143,40	0,06
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.375% 02-05-30	EUR	700 000	753 789,45	0,11
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	200 000	218 483,54	0,03
CASSA DEP 3.875% 13-02-29	EUR	400 000	415 519,42	0,06
FERROVIAL SE 3.25% 16-01-30	EUR	180 000	180 976,55	0,03
HM FINANCE BV 4.875% 25-10-31	EUR	170 000	185 142,75	0,03
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	400 000	436 005,34	0,06
KOMMUNALKREDIT 4.25% 01-04-31	EUR	400 000	397 932,64	0,06
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	1 000 000	979 534,89	0,12
NTT FINANCE 3.359% 12-03-31	EUR	400 000	402 818,94	0,06
SANDOZ FINANCE BV 3.97% 17-04-27	EUR	120 000	127 292,22	0,02
SANDOZ FINANCE BV 4.22% 17-04-30	EUR	230 000	248 576,90	0,04
SANTANDER UK GROUP 4.858% 11-09-30	USD	200 000	183 984,19	0,03
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.0% 05-04-26	EUR	300 000	314 909,24	0,04
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	200 000	233 097,22	0,03
SWISS LIFE FINANCE II AG 4.241% 01-10-44	EUR	500 000	507 371,92	0,07
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 11-07-29	EUR	800 000	821 933,41	0,12
VOLVO TREASURY AB 3.5% 17-11-25	EUR	70 000	71 244,68	0,01
WPP FINANCE 2013 3.625% 12-09-29	EUR	133 000	137 256,07	0,02
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			7 285 998,88	1,04
COVIVIO 1.625% 23-06-30	EUR	2 500 000	2 306 224,26	0,33
ICADE 1.0% 19-01-30	EUR	900 000	791 945,53	0,11
ICADE PROMOTION 0.625% 18-01-31	EUR	4 000 000	3 332 140,96	0,48
PROLOGIS INTL FUND II 3.7% 07-10-34	EUR	300 000	298 202,24	0,04
UNIB ROD 1.375% 15-04-30 EMTN	EUR	600 000	557 485,89	0,08
Transport routier et ferroviaire			1 002 380,00	0,14
SOCIETE NATLE SNCF 3.625% 03-04-35	EUR	1 000 000	1 002 380,00	0,14
TITRES D'OPC			66 978 692,79	9,55
OPCVM			66 978 692,79	9,55
Gestion collective			66 978 692,79	9,55
AF NET ZERO AMBITI GLB CORP BD Z EUR H C	EUR	9 439,337	10 688 255,68	1,52
AF NET ZERO AMBITION US CORP BD I2 USD C	USD	5 954,959	6 118 745,18	0,87
AMD I ISR CRED EUR UCIT ETF C	EUR	197 981	1 973 672,59	0,28
AMD I ISR CRED USD ETF EU H C	EUR	198 610	1 987 887,49	0,28
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	46,942	5 058 743,10	0,72

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	USD	1	1 157,10	0,00
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY SMALL CAP Z EUR C	EUR	2 248,397	2 839 455,60	0,41
AMUNDI FUNDS European Sub Bd ESG Z EUR	EUR	9 545,854	11 230 315,40	1,60
AMUNDI FUNDS NET ZERO AMBI GLB EQU Z USD	USD	1 363,652	1 837 622,69	0,26
AMUNDI IMPACT ULTRA SHORT TERM GREEN BOND - I C	EUR	50,322	5 489 248,08	0,78
AMUNDI PLANET II SEED SENIOR EUR HDG D	EUR	250	2 607 405,00	0,37
AMUNDI RESP INV - IMPACT GREEN BOND I2	EUR	1 497,37	14 347 886,94	2,06
LIF MSCI EMU SC DD SHS-DIS	EUR	7 964	2 798 297,94	0,40
Total			635 881 487,50	90,70

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E2. Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A CHF USD 12/06/25		-59 113,52	CHF	9 685 522,10	USD	-9 744 635,62
A CNH USD 12/06/25		-4 884,86	CNH	878 727,91	USD	-883 612,77
A HKD EUR 12/06/25	594,38		HKD	75 653,74	EUR	-75 059,36
A JPY CHF 12/06/25	57 268,23		JPY	9 944 791,12	CHF	-9 887 522,89
A JPY CHF 30/04/25	256 220,26		JPY	14 904 402,32	CHF	-14 648 182,06
A JPY CHF 30/04/25	248 946,67		JPY	14 897 128,73	CHF	-14 648 182,06
A JPY EUR 12/06/25	36 259,75		JPY	13 770 163,45	EUR	-13 733 903,70
A TRY EUR 30/04/25		-378 311,40	TRY	6 302 648,05	EUR	-6 680 959,45
A TRY EUR 30/05/25	123 691,37		TRY	6 123 691,37	EUR	-6 000 000,00
A TRY USD 24/07/25	573 602,54		TRY	8 442 515,70	USD	-7 868 913,16
A USD AUD 12/06/25	12 593,62		USD	1 405 850,04	AUD	-1 393 256,42
A USD EUR 12/06/25	23 994,30		USD	10 142 755,44	EUR	-10 118 761,14
A USD EUR 12/06/25		-21 607,39	USD	22 297 867,29	EUR	-22 319 474,68
A USD EUR 12/06/25	36 842,10		USD	18 441 373,52	EUR	-18 404 531,42
V AUD EUR 12/06/25		-484,87	EUR	1 433 789,53	AUD	-1 434 274,40
V CAD EUR 12/06/25		-10 969,89	EUR	1 035 782,17	CAD	-1 046 752,06
V CHF EUR 12/06/25		-3 632,68	EUR	987 855,58	CHF	-991 488,26
V CHF EUR 12/06/25		-5 007,62	EUR	10 090 174,27	CHF	-10 095 181,89
V CHF EUR 12/06/25	67 913,10		EUR	21 296 014,71	CHF	-21 228 101,61
V DKK EUR 12/06/25	1 171,69		EUR	4 472 789,96	DKK	-4 471 618,27
V GBP EUR 12/06/25		-67 506,08	EUR	9 050 098,89	GBP	-9 117 604,97
V JPY CHF 30/04/25		-290 915,03	CHF	14 648 182,06	JPY	-14 939 097,09
V JPY CHF 30/04/25		-287 834,53	CHF	14 648 182,06	JPY	-14 936 016,59
V JPY EUR 12/06/25	44 429,10		EUR	6 536 840,32	JPY	-6 492 411,22
V NOK EUR 12/06/25		-17 946,23	EUR	800 111,60	NOK	-818 057,83
V NZD EUR 12/06/25		-716,64	EUR	358 173,54	NZD	-358 890,18
V SEK EUR 12/06/25		-7 609,66	EUR	829 862,35	SEK	-837 472,01
V TRY EUR 30/04/25	203 112,74		EUR	6 306 606,48	TRY	-6 103 493,74
V TRY EUR 30/05/25		-81 576,69	EUR	6 000 000,00	TRY	-6 081 576,69
V TRY USD 24/07/25		-687 877,18	USD	7 868 913,16	TRY	-8 556 790,34
V USD EUR 12/06/25		-1 690 931,51	EUR	176 860 473,56	USD	-178 551 405,07
V USD EUR 12/06/25		-100 036,42	EUR	8 462 538,38	USD	-8 562 574,80
V USD EUR 12/06/25		-234 638,13	EUR	33 420 868,54	USD	-33 655 506,67
V ZAR EUR 12/06/25		-2 090,51	EUR	476 659,33	ZAR	-478 749,84
Total	1 686 639,85	-3 953 690,84		462 897 007,27		-465 164 058,26

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a. Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
CN FTSE CHINA 0425	274		-35 030,20	3 382 258,84
DJE 600 EUROP 0625	-400	397 005,00		-10 580 000,00
DJE 600 REAL 0625	554	30 470,00		3 368 320,00
DJES BANKS 0625	422		-82 079,00	3 837 035,00
DJ STX600 AUT 0625	120		-303 600,00	3 063 000,00
EUREX MINI MD 0625	133		-273 182,00	3 676 785,00
EURO STOXX 50 0625	230		-443 900,00	11 934 700,00
MSCI India Ne 0625	32	38 215,15		3 600 814,66
MSCI WORLD 10 0625	76		-195 501,67	8 120 644,33
OSE TOPIX FUT 0625	-21	325,01		-3 460 713,79
SP 500 MINI 0625	125		-120 350,40	32 709 509,81
XEUR FSTN DJ 0625	142		-288 260,00	5 234 120,00
Sous-total 1.		466 015,16	-1 741 903,27	64 886 473,85
2. Options				
S&P 500 INDEX 05/2025 PUT 5000	-30		-68 598,41	1 480 630,67
S&P 500 INDEX 05/2025 PUT 5400	30	212 460,66		-4 363 964,08
S&P 500 INDEX 05/2025 PUT 5700	22	359 572,30		-6 537 633,81
Sous-total 2.		572 032,96	-68 598,41	-9 420 967,22
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		1 038 048,12	-1 810 501,68	55 465 506,63

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E3b. Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
CBOT USUL 30A 0625	18	12 497,69		2 037 122,76
EURO BOBL 0625	-101		-113 970,00	-11 896 790,00
EURO SCHATZ 0625	98		-6 370,00	10 481 590,00
FV CBOT UST 5 0625	-223		-101 059,12	-22 328 127,89
US 10YR NOTE 0625	164	199 268,65		16 885 646,18
US 10Y ULT 0625	-9		-4 751,72	-950 865,58
US TBOND 30 0625	36		-2 516,90	3 908 651,18
Sous-total 1.		211 766,34	-228 667,74	-1 862 773,35
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		211 766,34	-228 667,74	-1 862 773,35

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

E3c. Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 0625	-90	123 727,09		-11 312 488,43
Sous-total 1.		123 727,09		-11 312 488,43
2. Options				
AUDUSD C0.66 0725	-28 000 000		-49 252,06	-2 009 028,15
AUDUSD C0.66 0725	28 000 000	49 252,06		2 009 028,15
EURCHF C1 0925	700 000	52 763,90		2 412 270,00
EURUSD P0.95 0725	-1 400 000		-6 757,80	180 040,00
EURUSD P0.95 0725	1 400 000	6 757,80		-180 040,00
EURUSD P1.03 0425	400 000	578,88		-89 160,00
EURUSD P1 0725	1 400 000	32 376,40		-1 334 900,00
USDBRL P5.7 1225	1 000 000	253 119,70		-2 796 334,01
USDBRL P5.7 1225	-1 000 000		-253 119,70	2 796 334,01
USD C C7.3 0525	18 000 000	48 142,75		5 210 701,72
USD C C7.3 0525	-18 000 000		-48 142,75	-5 210 701,72
USD C C7.35 0425	-24 000 000		-6 343,27	-1 659 692,65
USD C C7.35 0425	24 000 000	6 343,27		1 659 692,65
USD C C7.5 0525	-24 500 000		-8 389,70	-1 007 035,73

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E3c. Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
USD C C7.5 0525	24 500 000	8 389,70		1 007 035,73
USD C C7.5 0825	900 000	82 975,22		3 858 618,77
USD C C7.5 0825	-900 000		-82 975,22	-3 858 618,77
USD C C7.7 0425	24 000 000			22 218 107,76
USD C C7.7 0425	-24 000 000			-22 218 107,76
USDJPY C151 0525	-14 000 000		-93 334,10	-4 261 634,35
USDJPY C151 0525	14 000 000	93 334,10		4 261 634,35
Sous-total 2.		634 033,78	-548 314,60	988 210,00
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		757 760,87	-548 314,60	-10 324 278,43

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

E3d. Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

E3e. Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	635 881 487,50
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-2 267 050,99
Total instruments financiers à terme - actions	-772 453,56
Total instruments financiers à terme - taux	-16 901,40
Total instruments financiers à terme - change	209 446,27
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	72 482 667,47
Autres passifs (-)	-4 469 691,70
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	701 047 503,59

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I-C	EUR	385,22193	15 698,10
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT I USD-D	USD	1,000	10 130,74
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT P-C	EUR	158 758,420	153,12
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT PERI-C	EUR	4 982 592,739	134,60
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT R-C	EUR	1,000	96,02
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-C	EUR	1,000	159,66
Part AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT S2-D	EUR	1,000	153,59

AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE

COMPTES ANNUELS

28/03/2024

BILAN ACTIF AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024	31/03/2023
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	552 338 673,07	459 206 981,97
Actions et valeurs assimilées	431 818 526,90	319 046 992,53
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	431 818 526,90	319 046 992,53
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	103 472 342,38	90 736 877,62
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	103 472 342,38	90 736 877,62
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	3 990 388,31
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	3 990 388,31
Titres de créances négociables	0,00	3 990 388,31
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	15 986 737,15	40 019 678,15
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	15 986 737,15	40 019 678,15
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	1 061 066,64	5 413 045,36
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	519 108,14	5 191 968,72
Autres opérations	541 958,50	221 076,64
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	365 232 578,93	332 872 979,17
Opérations de change à terme de devises	358 720 693,72	324 864 932,46
Autres	6 511 885,21	8 008 046,71
COMPTES FINANCIERS	6 717 606,69	39 996 075,35
Liquidités	6 717 606,69	39 996 075,35
TOTAL DE L'ACTIF	924 288 858,69	832 076 036,49

BILAN PASSIF AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024	31/03/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	563 576 743,93	505 498 006,89
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	135,95	318,68
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-3 525 643,40	-10 807 541,71
Résultat de l'exercice (a,b)	1 869 887,90	2 508 976,08
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	561 921 124,38	497 199 759,94
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	715 967,78	5 152 936,16
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	715 967,78	5 152 936,16
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	519 107,89	4 865 067,53
Autres opérations	196 859,89	287 868,63
DETTES	361 650 119,44	329 721 693,30
Opérations de change à terme de devises	360 219 763,03	325 642 786,28
Autres	1 430 356,41	4 078 907,02
COMPTES FINANCIERS	1 647,09	1 647,09
Concours bancaires courants	1 647,09	1 647,09
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	924 288 858,69	832 076 036,49

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024	31/03/2023
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
US 10YR NOTE 0623	0,00	51 302 047,38
EURO STOXX 50 0624	958 550,00	0,00
MME MSCI EMER 0624	5 536 388,89	0,00
NQ USA NASDAQ 0623	0,00	5 142 192,46
EURO STOXX 50 0623	0,00	14 956 110,00
E7 USDEUR 0623	0,00	17 438 170,19
Options		
DJ EURO STOXX 50 06/2023 PUT 4000	0,00	2 079 854,10
S&P 500 INDEX 06/2023 PUT 3850	0,00	3 343 577,74
Engagement sur marché de gré à gré		
Credit Default Swaps		
ITRAXX EUR XOVER S38	0,00	3 000 000,00
ITRAXX SUB S39 V1 5Y	0,00	1 500 000,00
ITRAXX EUROPE S39 V1	0,00	1 000 000,00
ITRAXX SNR S39 V1 5Y	0,00	1 000 000,00
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
FV CBOT UST 5 0623	0,00	16 428 396,27
JAP GOVT 10 0623	0,00	7 170 619,30
US 10Y ULT 0623	0,00	27 429 328,32
US 10YR NOTE 0624	16 209 172,45	0,00
EURO BUND 0624	1 733 940,00	0,00
EURO BOBL 0624	38 076 500,00	0,00
US 10Y ULT 0624	7 428 385,42	0,00
CBOT USUL 30A 0624	1 672 222,22	0,00
XEUR FGBX BUX 0624	2 580 200,00	0,00
FV CBOT UST 5 0624	31 212 890,63	0,00
LIFFE LG GILT 0624	6 078 577,69	0,00
EC EURUSD 0624	4 634 207,18	0,00
KOSPI2 INDEX 0624	6 007 789,13	0,00
MSCI WORLD 10 0624	5 957 907,41	0,00
SP 500 MINI 0623	0,00	2 475 528,10
SP 500 MINI 0624	737 291,67	0,00
HHI HANG SENG 0423	0,00	4 645 314,85
HANG SENG FUT 0423	0,00	600 365,83
MME MSCI EMER 0623	0,00	9 758 456,44
MSCI CHINA 0623	0,00	8 252 749,78
DJE 600 EUROP 0623	0,00	999 900,00
M-TOPIX (TOK) 0623	0,00	2 147 662,17
SPI 200 FUT 0623	0,00	886 573,79

HORS-BILAN AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024	31/03/2023
FTSE 100 FUT 0623	0,00	260 805,74
ZTS MSCI EMER 0623	0,00	14 517 630,82
Engagement sur marché de gré à gré		
Options		
USDJPY P 125 08/23	0,00	2 244 206,95
USDJPY P 140 05/24	202 777,78	0,00
USDJPY P 140 05/24	202 777,78	0,00
AUDUSD C0.68 0424	74 616,99	0,00
AUDUSD C0.68 0424	74 616,99	0,00
EURGBP C0.87 0424	1 851 801,00	0,00
EURGBP C0.87 0424	1 851 801,00	0,00
USDJPY P138 0824	2 360 210,22	0,00
USDJPY P142 0524	294 351,85	0,00
EURUSD C1.09 0324	144 000,00	0,00
EURUSD C1.09 0324	144 000,00	0,00
EURUSD P1.06 0325	4 539 282,88	0,00
EURUSD P1.06 0325	4 531 746,24	0,00
USDJPY P142 0924	4 510 277,78	0,00
EURUSD P1.06 0325	4 531 746,24	0,00
Swaps de taux		
FIX/4.0127/CBA3M/0.0	0,00	15 139 252,56
CBA3M/0.0/FIX/3.1927	0,00	3 618 186,15
FIX/2.796/E6R/0.0	0,00	6 490 000,00
FIX/3.222/SOFRATE/0	0,00	6 084 035,16
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024	31/03/2023
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	669 668,30	450 609,09
Produits sur actions et valeurs assimilées	5 301 172,02	4 976 467,18
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1 658 855,12	854 202,98
Produits sur titres de créances	16 065,21	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	4 367,54	76,66
Produits sur instruments financiers à terme	1 924 715,30	32 583,38
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	9 574 843,49	6 313 939,29
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	1 770,32	459,67
Charges sur instruments financiers à terme	2 378 136,11	221 584,96
Charges sur dettes financières	7 308,73	37 308,25
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	2 387 215,16	259 352,88
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	7 187 628,33	6 054 586,41
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	5 176 123,67	3 997 669,46
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	2 011 504,66	2 056 916,95
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-141 616,76	452 059,13
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	1 869 887,90	2 508 976,08

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

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

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

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

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

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

Les CDS :

Les CDS sont valorisés sur la base de modèles mathématiques à partir des courbes de spreads de crédit alimentés par KONDOR.

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

Instruments financiers à terme :

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

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

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

Les Swaps :

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

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

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

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

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

FR0014001NF4 - Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D : Taux de frais maximum de 0,90 % TTC.

FR0013379369 - Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE RETRAITE-D : Taux de frais maximum de 1.30% TTC.

FR0013477718 - Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PART R1 : Taux de frais maximum de 0.30% TTC.

FR0013436052 - Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C : Taux de frais maximum de 1.80% TTC.

FR0013379344 - Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE RETRAITE-C : Taux de frais maximum de 1.30% TTC.

FR0013379336 - Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C : Taux de frais maximum de 1.80% TTC.

FR0013379302 - Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C : Taux de frais maximum de 0.90% TT.

FR0013525912 - Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PART I-USD C : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.

- Commission de surperformance :

Le calcul de la commission de surperformance s'applique au niveau de chaque part concernée et à chaque date d'établissement de la Valeur Liquidative. Celui-ci est basé sur la comparaison (ci-après la « Comparaison ») entre :

- L'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) et
- L'actif de référence (ci-après « l'Actif de Référence ») qui représente et réplique l'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) au 1er jour de la période d'observation, retraité des souscriptions/rachats à chaque valorisation, auquel est appliqué la performance de l'indicateur de référence : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Ainsi, à compter du 1er avril 2022, la Comparaison est effectuée sur une période d'observation de cinq années maximum, dont la date anniversaire correspond au jour d'établissement de la dernière valeur liquidative du mois de mars. Toutes les périodes d'observations qui s'ouvrent à compter du 1er avril 2022 intègrent les nouvelles modalités ci-dessous.

Au cours de la vie de la part, une nouvelle période d'observation de 5 années maximum s'ouvre :

En cas de versement de la provision annuelle à une date anniversaire ;

En cas de sous-performance cumulée constatée à l'issue d'une période de 5 ans. Dans ce cas, toute sous-performance supérieure à 5 ans ne sera plus prise en compte au cours de la nouvelle période d'observation ; à l'inverse toute sous-performance générée sur les 5 dernières années continuera à être prise en compte.

La commission de surperformance représentera 20 % de l'écart entre l'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) et l'Actif de Référence si les conditions cumulatives suivantes sont remplies :

- cet écart est positif
- la performance relative, depuis le début de la période d'observation telle que définie ci-dessus, de la part par rapport à l'actif de référence est positive ou nulle.

Les sous-performances passées sur les 5 dernières années doivent ainsi être compensées avant qu'une provision puisse à nouveau être enregistrée.

Cette commission fera l'objet d'une provision lors du calcul de la Valeur Liquidative.

En cas de rachat au cours de la période d'observation, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre de parts rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion. Celle-ci peut être versée à la société de gestion à chaque date anniversaire.

Si, au cours de la période d'observation, l'actif net calculé de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) est inférieur à celui de l'Actif de Référence, la commission de surperformance sera nulle et fera l'objet d'une reprise de provision lors du calcul de la Valeur Liquidative. Les reprises sur provision sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures.

Sur la période d'observation, toutes provisions telles que définies ci-dessus deviennent exigibles à date d'anniversaire et seront payées à la Société de Gestion.

La commission de surperformance est perçue par la société de gestion même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'Actif de Référence.

Mécanisme du Swing Pricing

Les souscriptions et les rachats significatifs peuvent avoir un impact sur la valeur liquidative en raison du coût de réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement et de désinvestissement. Ce coût peut provenir de l'écart entre le prix de transaction et le prix de valorisation, de taxes ou de frais de courtage.

Aux fins de préserver l'intérêt des porteurs présents dans l'OPC la Société de Gestion peut décider d'appliquer un mécanisme de Swing Pricing à l'OPC avec seuil de déclenchement.

Ainsi dès lors que le solde de souscriptions-rachats de toutes les parts confondues est supérieur en valeur absolue au seuil préétabli, il sera procédé à un ajustement de la Valeur Liquidative. Par conséquent, la Valeur Liquidative sera ajustée à la hausse (et respectivement à la baisse) si le solde des souscriptions-rachats est positif (et respectivement négatif) ; l'objectif est de limiter l'impact de ces souscriptions-rachats sur la Valeur Liquidative des porteurs présents dans le fonds.

Ce seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif total de l'OPC.

Le niveau du seuil de déclenchement ainsi que le facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la Société de gestion, et ils sont revus à minima sur un rythme trimestriel.

En raison de l'application du Swing Pricing, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement des actifs détenus en portefeuille.

Conformément à la réglementation, seules les personnes en charge de sa mise en œuvre connaissent le détail de ce mécanisme, et notamment le pourcentage du seuil de déclenchement.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C	Capitalisation	Capitalisation
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D	Distribution	Capitalisation et/ou Distribution et/ou Report, par décision de la société de gestion
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C	Capitalisation	Capitalisation
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C	Capitalisation	Capitalisation
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE RETRAITE-C	Capitalisation	Capitalisation
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE RETRAITE-D	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024	31/03/2023
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	497 199 759,94	390 117 314,45
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	132 989 409,08	182 323 352,37
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-127 943 175,29	-45 108 925,40
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	29 170 327,71	27 475 915,59
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-16 692 310,24	-44 241 048,07
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	35 304 906,43	17 864 910,16
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-44 949 998,42	-26 414 805,22
Frais de transactions	-1 076 217,84	-1 180 495,05
Différences de change	-509 089,37	2 030 706,76
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	59 106 790,16	-7 533 217,63
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	67 103 146,91	7 996 356,75
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-7 996 356,75	-15 529 574,38
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-2 690 710,78	-190 827,60
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	30 546,41	2 721 257,19
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-2 721 257,19	-2 912 084,79
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-71,66	-37,37
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	2 011 504,66	2 056 916,95
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	561 921 124,38	497 199 759,94

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 661 816,87	0,47
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	100 810 525,51	17,94
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	103 472 342,38	18,41
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Actions	6 494 938,89	1,16
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	6 494 938,89	1,16
AUTRES OPÉRATIONS		
Actions	12 702 988,21	2,26
Change	29 948 213,93	5,33
Taux	104 991 888,41	18,68
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	147 643 090,55	26,27

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	100 810 525,51	17,94	0,00	0,00	2 661 816,87	0,47	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 717 606,69	1,20
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 647,09	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	104 991 888,41	18,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	521 014,26	0,09	3 577 748,81	0,64	22 588 513,04	4,02	16 923 590,51	3,01	59 861 475,76	10,65
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	6 717 606,69	1,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	1 647,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	69 289 390,63	12,33	35 702 497,78	6,35

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

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

	Devise 1 USD		Devise 2 JPY		Devise 3 KRW		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	285 027 522,39	50,72	16 356 983,58	2,91	19 269 299,12	3,43	68 264 340,98	12,15
Obligations et valeurs assimilées	6 565 811,49	1,17	0,00	0,00	0,00	0,00	1 513 193,26	0,27
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	46 147 231,49	8,21	61 307 948,00	10,91	642 258,92	0,11	77 400 141,61	13,77
Comptes financiers	1 208 754,69	0,22	222 984,03	0,04	859 371,00	0,15	3 814 041,77	0,68
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	203 757 153,09	36,26	27 104 205,70	4,82	0,00	0,00	98 631 449,47	17,55
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	5 536 388,89	0,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	75 422 472,39	13,42	0,00	0,00	6 007 789,13	1,07	6 227 811,67	1,11

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	28/03/2024
CRÉANCES		
	Achat à terme de devise	122 738 931,02
	Fonds à recevoir sur vente à terme de devises	235 981 762,70
	Ventes à règlement différé	1 862 876,31
	Dépôts de garantie en espèces	2 837 893,77
	Coupons et dividendes en espèces	651 115,13
	Collatéraux	1 160 000,00
TOTAL DES CRÉANCES		365 232 578,93
DETTES		
	Vente à terme de devise	236 818 627,63
	Fonds à verser sur achat à terme de devises	123 401 135,40
	Dépôts de garantie en espèces	1 248,07
	Frais de gestion fixe	506 706,46
	Frais de gestion variable	7,64
	Collatéraux	390 000,00
	Autres dettes	532 394,24
TOTAL DES DETTES		361 650 119,44
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		3 582 459,49

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C		
Parts souscrites durant l'exercice	22,31113	337 508,45
Parts rachetées durant l'exercice	-6 216,94204	-83 373 817,95
Solde net des souscriptions/rachats	-6 194,63091	-83 036 309,50
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	67,33509	
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C		
Parts souscrites durant l'exercice	26 006,509	3 599 865,78
Parts rachetées durant l'exercice	-12 604,457	-1 725 778,60
Solde net des souscriptions/rachats	13 402,052	1 874 087,18
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	141 018,182	
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C		
Parts souscrites durant l'exercice	1 068 300,084	129 052 034,85
Parts rachetées durant l'exercice	-336 599,616	-42 843 578,74
Solde net des souscriptions/rachats	731 700,468	86 208 456,11
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	4 066 369,508	
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-C		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-D		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	28/03/2024
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	227 811,83
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,62
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	51,96
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,62
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	192 205,33
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,04
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	4 756 053,45
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,04
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	28/03/2024
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	0,55
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,39
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	0,55
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,40
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

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

	28/03/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	28/03/2024
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

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

	Code ISIN	Libellé	28/03/2024
Actions			202 102,01
	ES0113900J37	BANCO SANTANDER S.A.	202 102,01
Obligations			1 711 359,11
	XS2634826031	BANCO NTANDER 4.25% 12-06-30	323 357,79
	XS2751667150	BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	412 051,75
	FR001400KDS4	CA 5.5% 28-08-33 EMTN	975 949,57
TCN			0,00
OPC			15 986 737,15
	LU2531478498	AF NET ZERO AMBITI GLB CORP BD Z EUR H C	3 839 815,00
	FR0014005XL2	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z	4 360 997,20
	LU2608824228	AMUNDI PLANET II SEED SENIOR EUR HDG D	2 502 495,00
	FR001400BW39	AMUNDI ULTRA SHORT TERM IMPACT GREEN BOND PART I-C	5 283 429,95
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			17 900 198,27

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	28/03/2024	31/03/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	1 869 887,90	2 508 976,08
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	1 869 887,90	2 508 976,08

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	7 370,26	723 059,62
Total	7 370,26	723 059,62

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D		
Affectation		
Distribution	65,79	70,40
Report à nouveau de l'exercice	0,37	0,00
Capitalisation	0,00	0,00
Total	66,16	70,40
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	1,000	1,000
Distribution unitaire	65,79	70,40
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	11,39	10,90

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	70 686,36	74 540,33
Total	70 686,36	74 540,33

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	1 791 762,78	1 711 303,18
Total	1 791 762,78	1 711 303,18

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	1,19	1,29
Total	1,19	1,29

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-D		
Affectation		
Distribution	1,14	1,26
Report à nouveau de l'exercice	0,01	0,00
Capitalisation	0,00	0,00
Total	1,15	1,26
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	1,000	1,000
Distribution unitaire	1,14	1,26
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,19	0,18

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

	28/03/2024	31/03/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	135,95	318,68
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-3 525 643,40	-10 807 541,71
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-3 525 507,45	-10 807 223,03

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-6 454,75	-1 860 465,28
Total	-6 454,75	-1 860 465,28

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	62,37	120,64
Capitalisation	0,00	0,00
Total	62,37	120,64

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-133 591,08	-373 360,31
Total	-133 591,08	-373 360,31

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-3 385 537,88	-8 573 530,57
Total	-3 385 537,88	-8 573 530,57

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-0,74	-2,82
Total	-0,74	-2,82

	28/03/2024	31/03/2023
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-D		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	14,63	15,31
Capitalisation	0,00	0,00
Total	14,63	15,31

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

	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023	28/03/2024
Actif net Global en EUR	84 985 915,63	227 369 785,04	390 117 314,45	497 199 759,94	561 921 124,38
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C en EUR					
Actif net	63 419 992,35	97 631 629,05	92 699 527,24	85 626 094,78	1 037 346,70
Nombre de titres	6 214,09800	7 110,48300	6 283,63400	6 261,96600	67,33509
Valeur liquidative unitaire	10 205,82	13 730,66	14 752,53	13 673,99	15 405,73
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-97,93	1 304,24	489,78	-297,10	-95,86
Capitalisation unitaire sur résultat	63,21	24,17	59,62	115,46	109,45
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D en USD					
Actif net en USD	0,00	0,00	10 008,38	9 012,12	10 010,04
Nombre de titres	0,00	0,00	1,000	1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire en USD	0,00	0,00	10 008,38	9 012,12	10 010,04
+/- values nettes unitaire non distribuées en EUR	0,00	0,00	300,54	120,64	62,37
Distribution unitaire sur résultat en EUR	0,00	0,00	36,66	70,40	65,79
Crédit d'impôt unitaire en EUR	0,00	0,00	7,94	10,47	0,00 (*)
Report à nouveau unitaire sur résultat en EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,37
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PART I-USD C en USD					
Actif net en USD	0,00	117 868,93	1 198 906,28	0,00	0,00
Nombre de titres	0,00	10,000	100,000	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire en USD	0,00	11 786,89	11 989,06	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR	0,00	768,68	357,77	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat en EUR	0,00	26,37	43,56	0,00	0,00

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

	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023	28/03/2024
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PART R1 en EUR					
Actif net	809 448,52	1 092 909,13	1 178 363,31	0,00	0,00
Nombre de titres	100,000	100,000	100,000	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire	8 094,48	10 929,09	11 783,63	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-352,95	1 037,11	389,90	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	8,14	52,81	88,42	0,00	0,00
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C en EUR					
Actif net	958 570,97	2 865 104,21	11 008 031,25	17 169 967,19	21 287 127,93
Nombre de titres	9 434,764	21 036,812	75 528,648	127 616,130	141 018,182
Valeur liquidative unitaire	101,59	136,19	145,74	134,54	150,95
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-0,97	12,96	4,85	-2,92	-0,94
Capitalisation unitaire sur résultat	0,14	-0,22	0,01	0,58	0,50
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C en EUR					
Actif net	19 797 699,06	125 679 579,65	284 144 578,97	394 395 129,36	539 587 073,66
Nombre de titres	221 497,570	1 049 901,518	2 218 123,136	3 334 669,040	4 066 369,508
Valeur liquidative unitaire	89,38	119,70	128,10	118,27	132,69
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-1,29	11,40	4,26	-2,57	-0,83
Capitalisation unitaire sur résultat	0,09	-0,31	0,00	0,51	0,44
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-C en EUR					
Actif net	102,45	138,21	148,88	138,28	156,13
Nombre de titres	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire	102,45	138,21	148,88	138,28	156,13
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-0,85	13,37	5,00	-2,82	-0,74
Capitalisation unitaire sur résultat	0,76	0,30	0,72	1,29	1,19

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

	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023	28/03/2024
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-D en EUR					
Actif net	102,28	136,41	146,44	135,31	151,40
Nombre de titres	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire	102,28	136,41	146,44	135,31	151,40
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,00	13,27	18,14	15,31	14,63
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,85	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur résultat	0,88	0,43	0,71	1,26	1,14
Crédit d'impôt unitaire	0,16	0,13	0,13	0,17	0,00 (*)
Report à nouveau unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
AFRIQUE DU SUD				
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	ZAR	18 987	392 428,54	0,07
BIDVEST GROUP	ZAR	10 067	119 374,62	0,02
NASPERS LTD-REG SHS	ZAR	3 312	543 744,76	0,10
TOTAL AFRIQUE DU SUD			1 055 547,92	0,19
ALLEMAGNE				
ADIDAS NOM.	EUR	848	175 536,00	0,03
ALLIANZ SE-REG	EUR	1 484	412 255,20	0,07
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	4 129	441 637,84	0,08
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	5 872	275 749,12	0,05
DEUTSCHE BANK AG	EUR	13 592	198 198,54	0,03
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	18 478	415 755,00	0,07
FRESENIUS MEDICAL	EUR	13 031	464 555,15	0,08
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	6 292	468 754,00	0,09
KNORR-BREMSE AG	EUR	3 171	222 287,10	0,04
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	5 190	383 073,90	0,07
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	916	414 306,80	0,08
SAP SE	EUR	6 586	1 188 509,56	0,21
SIEMENS AG-REG	EUR	3 136	554 946,56	0,10
SIEMENS ENERGY AG	EUR	16 528	281 058,64	0,05
TOTAL ALLEMAGNE			5 896 623,41	1,05
ARABIE SAOUDITE				
ELM CO	SAR	546	129 269,85	0,02
TOTAL ARABIE SAOUDITE			129 269,85	0,02
AUSTRALIE				
AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	19 858	352 668,58	0,06
BRAMBLES LTD	AUD	91 324	890 925,49	0,16
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	3 868	281 177,40	0,05
CSL LTD	AUD	1 504	261 579,44	0,05
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	52 824	175 819,41	0,03
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	13 657	212 017,82	0,04
GOODMAN GRP UNIT	AUD	11 007	224 800,91	0,04
MACQUARIE GROUP	AUD	1 544	186 255,58	0,03
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	9 990	209 038,99	0,04
QBE INSURANCE GROUP	AUD	19 683	215 562,41	0,04
RIO TINTO LIMITED EX CRA LTD	AUD	2 260	166 225,26	0,03
STOCKLAND	AUD	61 081	178 950,04	0,03
TELSTRA CORP LIMITED	AUD	200 644	467 840,07	0,08
WESFARMERS LTD	AUD	8 842	365 334,38	0,06
WESTPAC BKG CORP	AUD	12 891	203 240,87	0,04
TOTAL AUSTRALIE			4 391 436,65	0,78
AUTRICHE				
ANDRITZ AG	EUR	12 787	739 088,60	0,13
VERBUND	EUR	2 056	139 294,00	0,02
TOTAL AUTRICHE			878 382,60	0,15

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BELGIQUE				
GBL GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	2 269	158 966,14	0,03
SYENSQO SA	EUR	1 694	148 699,32	0,03
UMICORE	EUR	16 670	333 316,65	0,06
TOTAL BELGIQUE			640 982,11	0,12
BERMUDES				
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	3 100	861 685,19	0,15
TOTAL BERMUDES			861 685,19	0,15
BRESIL				
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	BRL	201 700	508 540,70	0,09
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	104 500	231 771,18	0,04
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	110 600	1 158 374,40	0,21
BCO BRADESCO ADR REPR 1 PFD	USD	203 237	538 201,69	0,10
ITAU UNIBANCO	BRL	105 600	676 652,61	0,12
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	23 100	233 649,28	0,04
NATURA & CO HOLDING SA	BRL	94 700	313 214,21	0,05
RAIA DROGASIL	BRL	36 000	182 264,15	0,03
SABESP SANAEMENTO	BRL	45 700	716 017,39	0,13
TOTAL BRESIL			4 558 685,61	0,81
CANADA				
AG GROWTH INTERNATIONAL INC.	CAD	22 408	940 783,36	0,17
AGNICO EAGLE MINES	CAD	6 252	345 517,65	0,06
BANK OF MONTREAL	CAD	3 362	304 224,77	0,05
BK OF NOVA SCOTIA COM NPV	CAD	5 419	259 807,96	0,04
CAMECO CORP	CAD	27 219	1 092 112,32	0,19
CANADIAN IMP BANK COM NPV	CAD	9 300	436 969,55	0,08
GEORGE WESTON AB	CAD	1 704	213 376,01	0,04
GREAT WEST LIFECO INC	CAD	6 639	196 785,14	0,04
LOBLAWS COS	CAD	1 984	203 762,16	0,03
LUNDIN MINING CORP	CAD	32 767	310 742,81	0,05
METRO CLASS A SUB VTG	CAD	6 145	305 757,37	0,06
NORTHLAND POWER	CAD	13 672	207 021,12	0,04
NUTRIEN LTD	CAD	7 488	377 038,60	0,07
POWER CORP OK CANADA	CAD	6 315	164 107,90	0,03
RIOCAN REAL ESTATE INV.UNIT	CAD	39 945	504 812,97	0,09
ROYAL BK OF CANADA	CAD	5 514	515 444,87	0,09
SUN LIFE FINANCIAL SVSC CAN	CAD	4 200	212 399,59	0,04
TORONTO DOMINIUM BANK	CAD	25 131	1 405 719,64	0,26
WEST FRASER TIMBER	CAD	4 714	377 249,02	0,07
WSP GLOBAL INC	CAD	3 332	514 698,82	0,09
TOTAL CANADA			8 888 331,63	1,59
CHILI				
EMBOTELLADORA ANDINA PFD - B	CLP	71 283	167 024,00	0,04
ENERSIS CHILE SA	CLP	3 160 888	175 751,10	0,03
TOTAL CHILI			342 775,10	0,07
CHINE				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP COR	HKD	312 000	202 277,42	0,04
CHINA YANGTZE-A	CNY	129 300	411 638,36	0,07

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INNER MONG.YILI INDUSTRIAL S.A	CNY	52 200	185 978,36	0,04
JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD -H	HKD	246 000	233 120,18	0,04
KINGSOFT CORP LTD	HKD	46 800	133 436,66	0,02
MEITUAN-CLASS B	HKD	13 600	155 749,45	0,03
NETEASE.COM INC. / EX-ISHARES SP SMALL CAP 600	USD	5 839	559 408,64	0,10
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	HKD	80 000	645 012,45	0,11
PICC PROPERTY CASUALTY CL.H	HKD	256 000	312 558,93	0,06
SUNNY OPTICAL	HKD	36 400	172 040,39	0,03
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	7 315	297 273,47	0,05
TSINGTAO BREWERY H	HKD	72 000	458 275,90	0,08
TOTAL CHINE			3 766 770,21	0,67
COREE DU SUD				
CJ CORP EX CHEIL JEDANG CORP	KRW	4 147	348 542,52	0,07
COWAY	KRW	57 088	2 210 567,35	0,39
DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	2 863	189 626,12	0,04
DOOSAN	KRW	3 203	332 647,62	0,05
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	24 323	985 332,85	0,18
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	2 525	411 585,68	0,07
HYUNDAI MOTOR PREF.	KRW	4 202	453 161,11	0,08
KB FINANCIAL GROUP	KRW	9 308	450 051,51	0,08
KIA CORPORATION	KRW	5 338	411 194,33	0,08
KOREA TELECOM CORPORATION	KRW	22 477	586 679,15	0,11
LG CORP	KRW	6 987	420 964,41	0,07
LG ELECTRONICS INC	KRW	7 015	467 039,44	0,08
LOTTE CORP	KRW	10 272	196 757,25	0,04
NCSOFT CORPORATION	KRW	735	104 137,01	0,02
SAMSUNG C&T	KRW	3 877	426 911,31	0,08
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	2 578	265 787,82	0,04
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	83 791	4 656 496,30	0,82
SAMSUNG FIRE&MARINE INSURANCE	KRW	2 213	470 316,72	0,08
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	8 480	556 993,02	0,10
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	7 547	2 478 553,25	0,44
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	14 092	457 472,68	0,08
SK HYNIX INC	KRW	7 601	931 598,89	0,17
SK SQUARE CO LTD	KRW	7 983	431 558,03	0,08
SK TELECOM	KRW	17 267	632 986,76	0,11
WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	39 098	392 337,99	0,07
TOTAL COREE DU SUD			19 269 299,12	3,43
DANEMARK				
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	14 534	1 717 229,41	0,30
NOVOZYMES B	DKK	12 218	663 726,18	0,12
ORSTED	DKK	32 683	1 684 320,31	0,30
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	15 317	396 324,04	0,08
TOTAL DANEMARK			4 461 599,94	0,80
EMIRATS ARABES UNIS				
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	51 263	144 766,92	0,03
ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	308 694	434 319,85	0,08
TOTAL EMIRATS ARABES UNIS			579 086,77	0,11

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ESPAGNE				
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	9 210	357 163,80	0,06
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	3 007	178 736,08	0,03
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	21 818	240 870,72	0,04
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	44 698	202 102,01	0,04
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	58 970	739 778,65	0,13
IBERDROLA SA	EUR	147 983	1 701 064,59	0,31
INDITEX	EUR	25 390	1 184 951,30	0,21
TELEFONICA SA	EUR	58 138	237 726,28	0,04
TOTAL ESPAGNE			4 842 393,43	0,86
ETATS-UNIS				
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	5 576	586 822,37	0,11
ABBVIE	USD	16 813	2 834 858,61	0,50
ADOBE INC	USD	2 099	980 699,44	0,18
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	4 164	664 080,89	0,12
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	20 852	3 484 793,96	0,62
AECOM	USD	30 545	2 773 938,52	0,49
AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	3 216	498 688,44	0,08
AFLAC INC	USD	3 437	273 241,50	0,05
ALLSTATE CORP	USD	8 383	1 342 910,03	0,24
ALPHABET- A	USD	64 618	9 030 365,50	1,61
ALPHABET-C-	USD	22 808	3 215 505,63	0,57
AMERICAN EXPRESS CO COM	USD	2 262	476 884,06	0,09
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	5 975	432 468,29	0,07
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	22 262	2 519 110,20	0,45
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	475	192 832,41	0,03
AMGEN	USD	1 615	425 163,70	0,07
AMPHENOL CORP-CL A	USD	2 085	222 689,58	0,04
ANALOG DEVICES INC	USD	6 513	1 192 783,58	0,21
ANSYS	USD	818	262 941,56	0,05
APPLE INC	USD	79 856	12 679 358,22	2,26
APPLIED MATERIALS INC	USD	6 678	1 275 188,83	0,22
ARAMARK	USD	13 168	396 503,11	0,07
ARISTA NETWORKS INC	USD	945	253 732,50	0,05
AT AND T INC	USD	26 969	439 494,81	0,08
ATLASSIAN CORP -CLASS A	USD	997	180 115,44	0,03
AUTODESK	USD	6 136	1 479 571,41	0,26
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1 649	381 315,98	0,07
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	1 718	295 177,85	0,05
AXON ENTERPRISE INC	USD	1 146	332 000,44	0,05
BALL CORP	USD	3 114	194 221,33	0,03
BANK OF AMERICA CORP	USD	29 749	1 044 520,44	0,18
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	42 752	2 280 898,37	0,41
BECTON DICKINSON	USD	995	227 974,77	0,04
BEST BUY CO INC	USD	12 358	938 635,87	0,17
BIOGEN IDEC INC	USD	766	152 937,57	0,03
BLACKROCK CL.A	USD	498	384 428,33	0,07
BLACKSTONE INC	USD	1 913	232 695,19	0,04

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BOOKING HOLDINGS INC	USD	171	574 414,33	0,10
BOSTON PROPERTIES INC	USD	5 005	302 663,47	0,05
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	28 784	1 825 385,33	0,33
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	24 770	1 243 775,09	0,23
BROADCOM INC	USD	1 985	2 436 054,49	0,43
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	958	181 718,41	0,03
BROWN-FORMAN CORP	USD	7 862	375 774,48	0,07
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1 174	338 372,89	0,06
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	33 031	1 421 556,37	0,25
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1 902	262 211,83	0,05
CARDINAL HEALTH	USD	4 389	454 749,17	0,08
CARRIER GLOBAL CORP-WI	USD	11 886	639 752,94	0,11
CATERPILLAR INC	USD	2 120	719 288,52	0,13
CBER GROUP A	USD	2 184	196 640,89	0,03
CDW CORP NEW	USD	3 140	743 656,67	0,13
CENTENE CORP	USD	19 618	1 425 574,67	0,26
CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	482	129 707,09	0,03
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CLASS A	USD	78	209 933,39	0,04
CISCO SYSTEMS	USD	50 923	2 353 302,71	0,42
CITIGROUP	USD	17 145	1 003 935,00	0,18
COGNIZANT TECHN.SOLUTIONS CORP CL.A	USD	17 191	1 166 600,36	0,21
COLGATE PALMOLIVE	USD	37 955	3 164 673,84	0,57
COMCAST CORP CLASS A	USD	45 656	1 832 581,11	0,33
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	2 248	565 663,41	0,10
COPART	USD	5 477	293 729,48	0,05
CORTEVA INC-W/I	USD	13 618	727 175,98	0,13
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	714	211 945,61	0,03
CROWN CASTLE INTL CORP	USD	8 870	869 177,87	0,15
CROWN HOLDINGS	USD	45 345	3 327 819,17	0,60
CUMMINS INC	USD	734	200 252,87	0,03
CVS HEALTH CORP	USD	12 939	955 569,11	0,17
DANAHER CORP	USD	6 259	1 447 219,89	0,26
DARLING INGREDIENTS INC	USD	17 202	740 800,94	0,13
DATADOG INC - CLASS A	USD	1 443	165 143,33	0,03
DECKERS OUTDOOR	USD	927	807 914,83	0,14
DEERE & CO	USD	3 865	1 469 916,76	0,26
DELL TECHNOLOGIES -C W/I	USD	2 424	256 113,56	0,04
DEXCOM	USD	1 442	185 190,19	0,04
DIGITAL REALTY TRUST	USD	4 620	616 171,11	0,11
DOLLAR TREE INC.	USD	1 550	191 094,91	0,04
DOORDASH INC - A	USD	1 732	220 910,19	0,04
DUPONT DE NEMOURS INC-WI	USD	2 417	171 584,62	0,03
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	3 757	1 087 721,07	0,20
EBAY INC	USD	11 167	545 735,43	0,10
ECOLAB INC	USD	14 651	3 132 329,54	0,56
EDISON INTL	USD	19 358	1 267 769,76	0,22
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2 541	224 831,44	0,04
ELECTRONIC ARTS COM NPV	USD	1 597	196 179,62	0,04

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELEVANCE HEALTH INC	USD	2 765	1 327 558,43	0,23
ELI LILLY & CO	USD	4 871	3 508 743,67	0,62
EMERSON ELECTRIC	USD	5 496	577 181,78	0,10
ENPHASE ENERGY	USD	6 765	757 805,28	0,14
EQUIFAX INC	USD	713	176 612,74	0,04
EQUINIX INC	USD	2 608	1 993 019,11	0,36
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	19 070	671 158,06	0,12
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	9 727	1 388 349,12	0,25
ETSY INC	USD	2 631	167 409,56	0,03
EXELON CORP	USD	15 707	546 399,99	0,10
EXPEDIA GROUP INC	USD	1 238	157 902,31	0,03
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	1 978	222 653,20	0,04
FAIR ISAAC	USD	155	179 342,18	0,03
FASTENAL CO	USD	3 951	282 203,83	0,05
FIRST SOLAR INC	USD	14 240	2 225 659,26	0,40
FISERV INC	USD	4 065	601 544,72	0,11
FMC CORP.	USD	5 635	332 360,65	0,06
FORD MOTOR CO	USD	19 926	245 016,00	0,04
FORTINET	USD	7 701	487 088,25	0,08
FORTIVE	USD	2 464	196 253,04	0,04
FORTUNE BRANDS	USD	6 556	513 978,26	0,09
FOX CORP - CLASS A - W/I	USD	5 998	173 664,31	0,03
FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	10 495	456 921,20	0,08
GALLAGHER (ARTHUR J.)	USD	1 545	357 696,11	0,06
GARTNER INC.	USD	522	230 390,50	0,04
GE HEALTHCARE TECHNOLOG-W/I	USD	2 736	230 305,33	0,04
GENERAL ELECTRIC CO	USD	7 613	1 237 323,97	0,22
GENERAL MOTORS CO	USD	7 165	300 863,66	0,06
GENUINE PARTS CO	USD	2 456	352 322,30	0,06
GILEAD SCIENCES INC	USD	3 953	268 108,56	0,05
GLOBAL PAYMENTS	USD	1 396	172 767,93	0,03
GODADDY A	USD	2 356	258 898,22	0,05
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	3 186	1 232 185,50	0,22
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	85 740	2 316 567,78	0,41
HARTFORD FINANCIAL	USD	5 499	524 696,25	0,09
HERSHEY FOODS CORP	USD	1 459	262 755,09	0,05
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD	9 415	3 344 068,52	0,59
HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	12 808	245 249,48	0,05
HP ENTERPRISE	USD	18 523	304 085,92	0,06
HUMANA INC	USD	460	147 677,04	0,03
IDEXX LABORATORIES INC	USD	383	191 475,18	0,03
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	690	171 433,06	0,04
INGERSOLL RAND INC	USD	13 472	1 184 413,33	0,21
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	22 971	2 923 059,75	0,52
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	21 998	3 889 572,30	0,69
INTUIT INC	USD	1 049	631 342,59	0,11
INTUITIVE SURGICAL	USD	5 189	1 917 479,64	0,34
IQVIA HOLDINGS - REGISTERED SHARE	USD	4 914	1 150 649,50	0,20

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JOHNSON & JOHNSON	USD	15 954	2 336 817,83	0,42
JPMORGAN CHASE & CO	USD	15 549	2 883 763,61	0,51
JUNIPER NETWORKS INC	USD	7 716	264 773,11	0,05
KEURIG DR PEPPER INC	USD	14 598	414 556,17	0,07
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	7 896	1 143 311,56	0,20
KKR & Co Registered Shs	USD	3 081	286 932,39	0,05
KLA TENCOR	USD	309	199 868,64	0,03
LAM RESEARCH CORP	USD	463	416 515,66	0,07
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	USD	6 411	176 361,86	0,03
LKQ	USD	42 439	2 098 765,73	0,37
LOWE S COS INC COM	USD	3 791	894 149,47	0,16
LULULEMON ATHLETICA INC.	USD	354	128 046,39	0,02
MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3 377	644 068,94	0,11
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	7 594	498 391,41	0,09
MASTERCARD INC	USD	4 121	1 837 546,27	0,33
MCDONALD'S CORP	USD	5 214	1 361 191,94	0,24
MCKESSON CORP	USD	531	263 951,25	0,04
MERCADOLIBRE	USD	295	412 989,07	0,08
MERCK AND	USD	17 754	2 169 111,39	0,39
METLIFE INC	USD	4 392	301 380,67	0,05
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	17 502	1 910 472,94	0,34
MICROSOFT CORP	USD	41 312	16 093 319,11	2,87
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	10 724	695 074,07	0,12
MONGODB INC	USD	431	143 123,93	0,02
MOODY'S CORP	USD	547	199 062,42	0,04
MORGAN STANLEY	USD	5 801	505 761,26	0,09
MOSAIC CO/THE	USD	15 750	473 375,00	0,09
MOTOROLA SOL. WI	USD	917	301 404,31	0,06
NETFLIX INC	USD	2 330	1 310 258,24	0,23
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	2 262	288 865,78	0,05
NEWMONT CORP	USD	6 892	228 712,30	0,04
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	USD	7 617	184 641,72	0,03
NEXTERA ENERGY GROUP	USD	7 139	422 456,94	0,07
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	3 690	321 098,33	0,06
NVIDIA CORP	USD	15 392	12 877 403,26	2,29
OKTA INC	USD	3 774	365 588,78	0,07
ORACLE CORP COM	USD	7 213	838 911,97	0,15
ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	24 618	1 508 764,28	0,27
OTIS WORLDWIDE CORP-WI	USD	11 147	1 024 595,08	0,18
PACCAR INC	USD	3 800	435 909,26	0,07
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	9 969	212 395,08	0,03
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	896	235 722,67	0,05
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	805	414 269,40	0,08
PAYCHEX	USD	1 721	195 684,07	0,04
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	3 180	197 248,33	0,03
PENTAIR PLC	USD	21 392	1 692 344,89	0,30
PFIZER INC	USD	86 108	2 212 497,22	0,39
PINTEREST INC- CLASS A	USD	4 717	151 424,44	0,03

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	1 175	175 814,81	0,03
POOL CORP	USD	650	242 847,22	0,04
PPG INDUSTRIES INC	USD	2 585	346 820,83	0,07
PROCTER & GAMBLE CO	USD	22 224	3 338 744,44	0,59
PROLOGIS	USD	5 011	604 196,69	0,10
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2 306	250 670,74	0,04
PULTE GROUP	USD	3 613	403 518,57	0,08
PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	16 519	795 206,31	0,14
QUALCOMM INC	USD	3 531	553 516,94	0,10
REGENERON PHARMA	USD	311	277 161,47	0,05
RELIANCE STEEL ALL	USD	1 130	349 651,30	0,06
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	USD	7 472	75 757,78	0,01
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	4 040	1 089 790,00	0,19
RPM INTERNATIONAL INC	USD	2 638	290 546,39	0,05
SALESFORCE INC	USD	13 162	3 670 491,81	0,66
SERVICENOW INC	USD	988	697 454,81	0,12
SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	2 217	712 991,31	0,12
SKYWORKS SOLUTIONS INC.	USD	1 598	160 273,48	0,03
SNAP INC - A	USD	10 450	111 079,63	0,02
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	1 200	179 555,56	0,03
SP GLOBAL	USD	3 600	1 418 166,67	0,25
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	4 416	263 201,78	0,05
STARBUCKS CORP	USD	12 362	1 046 077,02	0,19
STATE STREET CO	USD	2 911	208 406,04	0,03
STEEL DYNAMICS INC	USD	1 456	199 836,00	0,04
STRYKER CORP	USD	1 394	461 917,39	0,08
SUNRUN INC	USD	68 750	839 004,63	0,15
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	21 956	876 613,63	0,16
SYNOPSIS INC	USD	484	256 116,67	0,05
SYSCO CORPORATION	USD	6 894	518 199,00	0,10
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1 320	181 487,78	0,03
TANGO HOLDINGS INC	USD	1 891	196 891,62	0,03
TARGET CORP	USD	7 705	1 264 262,08	0,23
TESLA INC	USD	12 456	2 027 444,67	0,36
TETRA TECH INC	USD	7 306	1 249 528,94	0,22
THE CIGNA GROUP	USD	3 133	1 053 587,29	0,19
THE KRAFT HEINZ COMPANY	USD	4 845	165 537,50	0,03
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	1 275	686 150,69	0,12
THE WALT DISNEY	USD	25 574	2 897 439,48	0,52
TJX COMPANIES INC	USD	2 885	270 922,87	0,05
TMOBILE US INC	USD	3 081	465 630,39	0,08
TRACTOR SUPPLY	USD	1 091	264 385,67	0,05
TRAVELERS COMPANIES INC	USD	2 091	445 576,61	0,08
TREX COMPANY	USD	8 886	820 720,83	0,15
TRIMBLE NAVIGATION	USD	16 275	969 869,44	0,17
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	9 809	699 254,55	0,12
UIPATH INC - CLASS A	USD	24 281	509 676,18	0,09
ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	3 116	1 508 605,63	0,27

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNION PACIFIC CORP	USD	6 021	1 371 059,75	0,24
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5 021	2 299 896,94	0,41
UNITED RENTALS INC	USD	493	329 173,36	0,06
UNIVERSAL DISPLAY	USD	4 409	687 681,53	0,12
US BANCORP	USD	6 324	261 743,33	0,05
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	1 959	420 259,92	0,08
VERALTO CORP-W/I	USD	28 257	2 319 690,39	0,42
VERISK ANLYTCS A	USD	991	216 304,10	0,03
VERIZON COMMUNICATIONS EX BELL ATLANTIC	USD	18 159	705 510,78	0,12
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	725	280 608,56	0,05
VIATRIS INC	USD	25 705	284 183,06	0,05
VISA INC CLASS A	USD	14 667	3 790 061,44	0,67
WABTEC	USD	1 450	195 588,89	0,04
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	7 120	142 993,33	0,02
WAL-MART IN COM USD0.10	USD	25 588	1 425 583,30	0,26
WASTE MANAGEMENT INC	USD	1 450	286 173,61	0,05
WATSCO INC	USD	417	166 788,42	0,03
WELLS FARGO & CO	USD	42 218	2 265 699,33	0,40
Welltower Inc	USD	3 140	271 668,15	0,05
WEYERHAEUSER CO	USD	24 219	805 281,75	0,14
WORKDAY INC-A	USD	2 298	580 351,39	0,10
WW GRAINGER INC	USD	422	397 500,56	0,07
XYLEM	USD	46 360	5 547 746,67	0,99
YUM BRANDS	USD	1 851	237 630,69	0,05
ZIMMER HOLDINGS INC	USD	1 497	182 938,94	0,03
ZOETIS INC	USD	3 836	601 008,85	0,11
ZSCALER INC	USD	2 968	529 375,78	0,09
TOTAL ETATS-UNIS			265 360 027,33	47,22
FINLANDE				
NESTE OYJ	EUR	23 638	593 313,80	0,11
TOTAL FINLANDE			593 313,80	0,11
FRANCE				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	1 396	177 431,60	0,03
AIR LIQUIDE	EUR	1 936	373 338,24	0,06
ALSTOM	EUR	25 822	364 864,86	0,07
AXA	EUR	11 684	406 778,46	0,07
BNP PARIBAS	EUR	8 420	554 541,20	0,10
BOUYGUES	EUR	6 634	250 964,22	0,04
DANONE	EUR	10 130	606 685,70	0,11
DASSAULT SYST.	EUR	4 617	189 481,68	0,03
ELIS	EUR	39 762	837 387,72	0,15
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 025	214 942,50	0,04
GECINA SA	EUR	1 487	140 744,55	0,03
KLEPIERRE	EUR	18 755	450 120,00	0,08
L'OREAL	EUR	1 994	874 668,10	0,16
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	1 246	1 038 790,20	0,19
NEXTSTAGE EVERGREEN	EUR	17 103	2 264 095,14	0,40
PERNOD RICARD	EUR	1 339	200 783,05	0,03

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	6 865	693 708,25	0,12
SAINT-GOBAIN	EUR	7 502	539 618,86	0,10
SANOFI	EUR	4 247	386 307,12	0,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3 191	668 993,15	0,12
VALEO SA	EUR	35 746	414 296,14	0,07
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	106 266	3 201 794,58	0,57
VINCI SA	EUR	1 595	189 422,20	0,04
TOTAL FRANCE			15 039 757,52	2,68
GRECE				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	243 298	396 575,74	0,07
TOTAL GRECE			396 575,74	0,07
HONG-KONG				
AIA GROUP	HKD	93 100	578 808,17	0,10
BANK OF CHINA HONG KONG HOLDINGS	HKD	67 200	166 558,02	0,02
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	HKD	236 000	116 987,18	0,03
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	270 500	792 053,88	0,15
CHIN OVER LAND AND INVE	HKD	156 500	208 480,28	0,03
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	100 100	264 089,54	0,05
HKT LTD	HKD	149 100	161 049,98	0,02
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	55 300	493 624,41	0,09
TOTAL HONG-KONG			2 781 651,46	0,49
ILES CAIMANS				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	106 600	885 963,41	0,16
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	TWD	93 000	461 451,67	0,08
CHINA MEDICAL SY	HKD	196 000	190 607,57	0,04
JD.COM INC - CL A	HKD	11 300	144 248,78	0,02
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	192 000	200 573,79	0,04
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	67 600	2 429 666,79	0,43
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	HKD	743 000	460 608,93	0,08
TOTAL ILES CAIMANS			4 773 120,94	0,85
INDE				
AXIS BANK LTD- GDR REG S	USD	6 945	407 054,17	0,07
DR. REDDY'S LABORATORIES-ADR	USD	3 400	230 916,67	0,04
HDFC BANK LTD-ADR	USD	5 537	286 949,90	0,05
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD ADR	USD	69 479	1 153 480,06	0,21
TOTAL INDE			2 078 400,80	0,37
INDONESIE				
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1 225 400	720 996,10	0,13
BANK NEGARA INDONESIA TBK	IDR	1 366 200	470 734,77	0,09
CIPUTRA DEVELOPMENT	IDR	8 064 100	612 222,44	0,11
PT SARANA MENARA NUSANTARA TBK	IDR	2 787 000	139 973,37	0,02
TOTAL INDONESIE			1 943 926,68	0,35
IRLANDE				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	5 606	1 799 162,65	0,32
KERRY GROUP PLC-A	EUR	19 993	1 588 243,92	0,28
KINGSPAN GROUP	EUR	15 308	1 292 913,68	0,23
MEDTRONIC PLC	USD	4 630	373 615,28	0,07
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	32 267	1 363 926,09	0,24

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	745	189 699,07	0,03
TOTAL IRLANDE			6 607 560,69	1,17
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	31 703	743 752,38	0,13
FERRARI NV	EUR	515	208 060,00	0,03
INTESA SANPAOLO	EUR	220 303	740 878,99	0,14
MEDIOBANCA SPA	EUR	31 675	437 431,75	0,08
POSTE ITALIANE	EUR	27 022	313 590,31	0,06
UNICREDIT SPA	EUR	9 407	330 891,23	0,05
TOTAL ITALIE			2 774 604,66	0,49
JAPON				
ADVANTEST	JPY	7 840	321 125,51	0,06
ASTELLAS PHARMA	JPY	15 610	155 190,25	0,02
AZBIL CORP.	JPY	9 590	244 601,25	0,05
CHIBA BANK JPY50	JPY	24 220	186 333,22	0,03
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	6 510	229 648,60	0,04
DAIICHI SANKYO	JPY	6 580	193 149,82	0,03
DAIWA HOUSE INDS	JPY	60 700	1 666 298,98	0,30
DENSO CORP	JPY	42 500	750 141,02	0,13
DISCO	JPY	770	259 991,58	0,04
FAST RETAILING	JPY	1 050	300 059,47	0,06
GLP J-REIT	JPY	315	244 364,42	0,05
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	4 550	147 924,84	0,02
HITACHI JPY50	JPY	2 590	217 955,85	0,04
HONDA MOTOR CO JPY50	JPY	27 440	312 839,56	0,06
JAPAN POST BANK COLTD	JPY	18 690	185 810,75	0,04
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	50	164 879,60	0,03
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	JPY	254	146 539,12	0,03
KDDI CORP	JPY	5 740	156 903,71	0,02
KOITO MANUFACTURING	JPY	11 270	140 312,54	0,02
KURITA WATER INDS JPY50	JPY	35 764	1 368 397,05	0,24
M3 INC	JPY	11 480	152 338,48	0,03
MINITUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	42 200	650 997,90	0,11
MITSUBISHI HVY IND JPY50	JPY	33 600	280 595,11	0,05
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	25 690	241 257,40	0,05
MITSUI FUDOSAN CO JPY50	JPY	75 600	750 900,26	0,13
NEC CORP JPY50	JPY	3 150	212 277,14	0,03
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	32 300	530 387,40	0,10
NINTENDO CO LTD	JPY	3 850	194 534,38	0,04
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	499 100	549 627,23	0,09
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	237	216 914,26	0,04
PAN PACIFIC INTERNATIONAL	JPY	7 910	193 814,90	0,04
RECRUIT HOLDINGS COLTD	JPY	4 830	195 885,96	0,04
SECOM CO	JPY	2 520	168 973,76	0,03
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	4 200	230 283,27	0,04
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	4 690	371 004,81	0,07
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	12 400	670 021,77	0,12
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	18 200	191 628,64	0,03

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOKIO MARINE HOLDINGS	JPY	7 490	216 516,90	0,04
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	5 700	1 369 094,16	0,24
TOYOTA MOTOR	JPY	41 790	973 081,74	0,18
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	3 010	190 228,24	0,03
YASKAWA ELETRIC CORPORATION	JPY	5 180	202 950,09	0,03
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	9 940	211 202,64	0,04
TOTAL JAPON			16 356 983,58	2,91
JERSEY				
APTIV PLC	USD	10 130	747 087,50	0,13
TOTAL JERSEY			747 087,50	0,13
LUXEMBOURG				
AON PLC/IRELAND-A	USD	1 405	434 145,00	0,08
BEFESA SA	EUR	19 752	629 693,76	0,11
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	111 900	391 862,81	0,07
TOTAL LUXEMBOURG			1 455 701,57	0,26
MALAISIE				
CIMB GROUP HOLDINGS	MYR	225 000	288 311,99	0,05
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	MYR	187 100	362 366,36	0,06
TOTAL MALAISIE			650 678,35	0,11
MAURICE				
MAKEMYTRIP	USD	14 102	927 728,80	0,17
TOTAL MAURICE			927 728,80	0,17
MEXIQUE				
ALSEA SAB DE CV	MXN	64 200	293 185,30	0,06
AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	378 200	328 237,53	0,06
BOLSA MEXICANA VALORES A	MXN	116 300	239 836,56	0,04
FOMENTO ECONOMICO UNITS ADR	USD	8 446	1 018 759,65	0,18
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	48 400	475 520,60	0,08
TOTAL MEXIQUE			2 355 539,64	0,42
NORVEGE				
DNB BANK ASA	NOK	65 112	1 195 373,29	0,21
GJENSID FORSIKR	NOK	24 228	325 066,50	0,06
MOWI ASA	NOK	31 713	538 497,11	0,10
ORKLA ASA	NOK	26 704	174 448,36	0,03
SALMAR ASA	NOK	7 619	465 209,97	0,08
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	76 057	1 100 624,28	0,19
TOTAL NORVEGE			3 799 219,51	0,67
NOUVELLE-ZELANDE				
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	76 472	250 311,27	0,05
TOTAL NOUVELLE-ZELANDE			250 311,27	0,05
PAYS-BAS				
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	18 700	833 833,00	0,15
AERCAP HOLDINGS	USD	17 278	1 390 399,06	0,25
AIRBUS SE	EUR	1 511	257 957,92	0,05
AKZO NOBEL	EUR	4 388	303 561,84	0,05
ASML HOLDING NV	EUR	3 823	3 410 880,60	0,60
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	10 893	130 116,89	0,03
EXOR NV	EUR	1 763	181 677,15	0,03

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	7 571	209 868,12	0,04
NXP SEMICONDUCTO	USD	7 579	1 738 748,92	0,31
PROSUS NV	EUR	6 047	175 816,53	0,03
STELLANTIS NV	EUR	32 703	861 560,54	0,15
WOLTERS KLUWER	EUR	1 247	181 064,40	0,03
TOTAL PAYS-BAS			9 675 484,97	1,72
PHILIPPINES				
INTL CONTAINER TERMINAL SCES	PHP	118 580	621 101,52	0,11
TOTAL PHILIPPINES			621 101,52	0,11
POLOGNE				
BANK PEKAO SA	PLN	15 533	655 871,84	0,12
WARSAW STOCK EXCHANGE	PLN	30 970	304 468,52	0,05
TOTAL POLOGNE			960 340,36	0,17
REPUBLIQUE TCHEQUE				
KOMERCNI BANKA AS	CZK	7 517	249 714,47	0,04
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			249 714,47	0,04
ROYAUME-UNI				
3I GROUP PLC	GBP	11 389	374 193,82	0,07
ASTRAZENECA PLC	GBP	5 002	624 730,76	0,11
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	2 990	166 400,61	0,03
BT GROUP PLC	GBP	138 263	177 326,60	0,04
COMPASS GROUP PLC	GBP	8 477	230 330,09	0,04
DIAGEO	GBP	10 835	370 756,10	0,07
FERGUSON PLC	GBP	5 458	1 106 027,84	0,19
GSK PLC	GBP	16 430	328 350,17	0,06
HALEON PLC	GBP	44 029	171 542,90	0,03
HALMA PLC	GBP	104 768	2 901 814,42	0,51
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	71 680	518 976,78	0,09
INFORMA PLC	GBP	24 149	234 781,55	0,04
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	27 880	214 639,64	0,04
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	1 517	168 387,98	0,03
PEARSON ORD	GBP	51 205	624 078,72	0,11
PRUDENTIAL PLC	GBP	18 595	161 601,09	0,03
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3 729	196 798,03	0,04
RELX PLC	GBP	19 798	792 892,59	0,14
RIO TINTO PLC	GBP	6 705	393 461,43	0,07
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	6 503	182 866,77	0,03
SEVERN TRENT PLC NV	GBP	44 069	1 273 178,90	0,23
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	27 464	318 536,78	0,06
UNILEVER PLC	EUR	8 956	416 633,12	0,07
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	167 811	2 019 738,22	0,36
VODAFONE GROUP PLC	GBP	210 264	173 287,34	0,03
TOTAL ROYAUME-UNI			14 141 332,25	2,52
SINGAPOUR				
CAPITALAND ASCENDAS REIT	SGD	332 010	630 968,20	0,11
KEPPEL CORP. LTD	SGD	70 350	354 271,89	0,06
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	295 600	513 099,38	0,09
UNITED OVS BANK	SGD	8 540	171 731,60	0,03

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL SINGAPOUR			1 670 071,07	0,29
SUEDE				
HENNES AND MAURITZ B	SEK	44 120	666 995,98	0,12
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SEK	27 472	344 827,36	0,06
SVENSKA CELLULOSA -B- FREE	SEK	27 030	384 571,27	0,07
TOTAL SUEDE			1 396 394,61	0,25
SUISSE				
ABB LTD	CHF	4 122	177 507,66	0,03
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	3 702	135 711,46	0,03
CHUBB LIMITED	USD	3 113	746 918,23	0,13
GIVAUDAN-REG	CHF	54	222 939,09	0,04
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	531	137 014,65	0,03
NOVARTIS AG-REG	CHF	8 838	793 807,31	0,13
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	3 251	767 673,81	0,13
SIKA AG-REG	CHF	759	209 578,41	0,03
SWISS RE AG	CHF	2 838	338 284,35	0,06
TE CONNECTIVITY LTD	USD	4 546	611 352,81	0,11
UBS GROUP AG	CHF	15 133	431 549,13	0,08
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	621	310 452,12	0,06
TOTAL SUISSE			4 882 789,03	0,86
TAIWAN				
DELTA ELECTRONIIC INDUSTRIAL	TWD	144 000	1 426 928,50	0,25
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	41 057	5 172 041,53	0,92
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	149 000	329 350,84	0,06
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	331 000	497 978,37	0,10
TOTAL TAIWAN			7 426 299,24	1,33
THAILANDE				
BANGKOK CHAIN HOSPITAL-FOREIGN	THB	598 300	312 765,15	0,06
CP ALL PUBLIC FOREIGN	THB	481 600	666 062,71	0,12
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED FOREIGN	THB	75 400	237 260,35	0,04
TOTAL THAILANDE			1 216 088,21	0,22
TURQUIE				
COCA COLA ICE SAN	TRY	7 700	123 851,79	0,02
TOTAL TURQUIE			123 851,79	0,02
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			431 818 526,90	76,85
TOTAL Actions et valeurs assimilées			431 818 526,90	76,85
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	5 892 975,79	5 017 515,31	0,89
EON SE 3.75% 01-03-29 EMTN	EUR	500 000	513 066,65	0,09
FRESENIUS SE 5.125% 05-10-30	EUR	600 000	661 010,03	0,12
MERCEDES BENZ GROUP AG 0.75% 10-09-30	EUR	973 000	852 605,19	0,15
RWE AG 3.625% 10-01-32 EMTN	EUR	650 000	658 653,88	0,12
RWE AG 4.125% 13-02-35 EMTN	EUR	230 000	240 494,24	0,04
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	300 000	320 198,93	0,06
TOTAL ALLEMAGNE			8 263 544,23	1,47

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AUTRICHE				
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	200 000	212 028,29	0,04
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	200 000	225 163,64	0,04
RAIFFEISEN BANK INTL AG 0.05% 01-09-27	EUR	1 000 000	877 164,09	0,15
VOLKSBANK WIEN AG 5.75% 21-06-34	EUR	200 000	199 950,33	0,04
TOTAL AUTRICHE			1 514 306,35	0,27
BELGIQUE				
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	5 999 387	4 408 764,93	0,78
TOTAL BELGIQUE			4 408 764,93	0,78
BRESIL				
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 18-03-31	USD	2 000 000	1 894 252,06	0,33
TOTAL BRESIL			1 894 252,06	0,33
COTE D'IVOIRE				
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.375% 11-04-24	SEK	6 000 000	521 014,26	0,09
TOTAL COTE D'IVOIRE			521 014,26	0,09
DANEMARK				
NORDJYSKE BANK AS 5.125% 01-05-34	EUR	230 000	237 028,07	0,04
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-31	EUR	180 000	187 189,68	0,04
TOTAL DANEMARK			424 217,75	0,08
ESPAGNE				
ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29	EUR	300 000	319 628,68	0,05
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	100 000	109 037,46	0,02
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	200 000	213 542,78	0,03
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	200 000	209 421,94	0,04
BANCO NTANDER 4.25% 12-06-30	EUR	300 000	323 357,79	0,05
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	300 000	326 432,57	0,06
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	400 000	412 051,75	0,08
CAIXABANK 4.375% 29-11-33 EMTN	EUR	400 000	428 683,51	0,08
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 13-07-33	EUR	600 000	625 465,60	0,11
KUTXABANK 4.75% 15-06-27	EUR	800 000	845 117,04	0,16
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	3 118 000	2 085 122,03	0,37
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.201% 21-08-27	EUR	900 000	845 696,46	0,15
TOTAL ESPAGNE			6 743 557,61	1,20
ETATS-UNIS				
ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85% 26-02-29	USD	600 000	559 888,11	0,10
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	280 000	290 368,60	0,05
EQUINIX 1.0% 15-09-25	USD	1 100 000	953 356,38	0,17
GEN.ELEC.CAP. 4,125% 19/09/35	EUR	800 000	861 340,76	0,15
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.375% 06-02-27	EUR	700 000	706 298,56	0,13
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	400 000	420 222,45	0,08
INTL FINA COR 2.125% 07-04-26	USD	545 000	485 209,84	0,08
JPM CHASE 1.001% 25-07-31 EMTN	EUR	1 100 000	958 141,11	0,17
STARBUCKS 4.9% 15-02-31	USD	914 000	849 219,31	0,15
VERALTO CORPORATION 4.15% 19-09-31	EUR	220 000	231 085,40	0,04
TOTAL ETATS-UNIS			6 315 130,52	1,12
FINLANDE				
NORDEA BKP 4.875% 23-02-34	EUR	240 000	249 321,61	0,05
TOTAL FINLANDE			249 321,61	0,05

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 4.375% 02-05-30	EUR	700 000	753 986,85	0,13
BPCE 0.125% 04-12-24	EUR	1 900 000	1 856 828,47	0,33
CA 5.5% 28-08-33 EMTN	EUR	900 000	975 949,57	0,18
CARREFOUR BQ 4.079% 05-05-27	EUR	800 000	835 561,57	0,15
COVIVIO 1.625% 23-06-30	EUR	2 500 000	2 243 051,14	0,40
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 01-02-34	EUR	400 000	422 516,59	0,08
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25% 01-12-32	EUR	1 500 000	1 604 179,49	0,29
EDENRED 3.625% 13-12-26	EUR	500 000	507 582,71	0,09
EDF 3.625% 13-10-25	USD	1 100 000	1 009 942,54	0,18
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	4 084 323	3 508 717,46	0,63
ICADE 0.625% 18-01-31	EUR	4 000 000	3 182 939,10	0,57
IMERYS 4.75% 29-11-29 EMTN	EUR	400 000	417 690,95	0,08
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	400 000	424 259,39	0,07
LEGRAND 3.5% 29-05-29	EUR	300 000	314 015,40	0,05
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	14 000	14 878,30	0,00
RCI BANQUE 4.75% 06-07-27 EMTN	EUR	3 000 000	3 192 393,23	0,56
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 10-01-31	EUR	400 000	403 050,02	0,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 12-06-28	EUR	400 000	414 638,95	0,07
SG 4.75% 28-09-29	EUR	600 000	637 889,01	0,11
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	200 000	228 284,16	0,04
VALEO 5.875% 12-04-29 EMTN	EUR	300 000	328 512,43	0,06
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	600 000	606 060,58	0,11
TOTAL FRANCE			23 882 927,91	4,25
HONG-KONG				
HONG KONG MONETARY AUTHORITY HONG 3.875% 11-01-25	EUR	900 000	906 977,09	0,17
TOTAL HONG-KONG			906 977,09	0,17
IRLANDE				
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.25% 04-04-27	EUR	400 000	422 625,75	0,08
TOTAL IRLANDE			422 625,75	0,08
ITALIE				
BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN	EUR	180 000	187 785,39	0,04
CASSA DEP 3.875% 13-02-29	EUR	400 000	407 923,39	0,08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	3 662 000	2 392 009,40	0,42
LEASYS 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	170 000	171 033,63	0,04
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.875% 13-09-27	EUR	150 000	157 822,39	0,03
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.875% 24-07-33	EUR	260 000	273 833,18	0,04
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.375% 25-09-30	EUR	400 000	330 866,41	0,05
UNICREDIT 4.3% 23-01-31 EMTN	EUR	150 000	153 647,04	0,03
TOTAL ITALIE			4 074 920,83	0,73
JAPON				
NTT FINANCE 3.359% 12-03-31	EUR	400 000	403 435,28	0,07
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 4.492% 12-06-30	EUR	660 000	721 819,95	0,13
TOTAL JAPON			1 125 255,23	0,20
LUXEMBOURG				
AMUNDI REAL ASSETS COMPANY AUTRE V 26-01-50	EUR	2 700 000	2 661 816,87	0,47
BANQ EUR 1.25% 13-11-26 EMTN	EUR	15 000 000	14 507 651,08	2,58
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.0% 15-11-27	EUR	1 688 000	1 532 515,72	0,27

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.01% 15-11-30	EUR	5 000 000	4 205 212,56	0,75
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 28-07-28	EUR	1 250 000	1 276 166,95	0,23
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 16-01-34	EUR	2 000 000	2 005 960,49	0,36
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	EUR	500 000	514 601,20	0,09
TOTAL LUXEMBOURG			26 703 924,87	4,75
MEXIQUE				
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.4899% 25-05-32	EUR	135 000	138 554,35	0,02
TOTAL MEXIQUE			138 554,35	0,02
NORVEGE				
STATKRAFT AS 3.125% 13-12-26	EUR	290 000	291 514,76	0,05
STATKRAFT AS 3.5% 09-06-33	EUR	270 000	282 269,18	0,05
TOTAL NORVEGE			573 783,94	0,10
PAYS-BAS				
AKZO NOBEL NV 2.0% 28-03-32	EUR	500 000	450 735,31	0,08
BMW INTL INVESTMENT 5.5% 06-06-26	GBP	800 000	992 179,00	0,18
CTP NV 0.5% 21-06-25 EMTN	EUR	283 000	271 300,34	0,04
HM FINANCE BV 4.875% 25-10-31	EUR	170 000	184 122,96	0,03
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	800 000	782 613,51	0,14
ING GROEP NV 3.875% 12-08-29	EUR	500 000	505 722,63	0,09
KONINKLIJKE PHILIPS NV 4.25% 08-09-31	EUR	1 600 000	1 684 086,02	0,30
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	1 000 000	937 047,25	0,17
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	200 000	220 472,86	0,04
NN GROUP NV 6.375% PERP	EUR	400 000	403 512,79	0,07
RANDSTAD NV 3.61% 12-03-29	EUR	400 000	403 010,16	0,07
SANDOZ FINANCE BV 3.97% 17-04-27	EUR	120 000	123 704,64	0,03
SANDOZ FINANCE BV 4.22% 17-04-30	EUR	230 000	241 722,14	0,04
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.0% 05-04-26	EUR	300 000	310 751,63	0,06
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.0% 22-11-28	EUR	400 000	402 198,57	0,07
STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30	EUR	800 000	842 176,92	0,15
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 11-07-29	EUR	800 000	800 924,41	0,14
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.5% PERP	EUR	400 000	452 095,88	0,08
TOTAL PAYS-BAS			10 008 377,02	1,78
PHILIPPINES				
Asian Development Bank ADB 2.55% 10-01-31	EUR	400 000	398 107,15	0,07
TOTAL PHILIPPINES			398 107,15	0,07
PORTUGAL				
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	EUR	400 000	383 441,26	0,06
TOTAL PORTUGAL			383 441,26	0,06
ROUMANIE				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	1 000 000	914 641,15	0,16
TOTAL ROUMANIE			914 641,15	0,16
ROYAUME-UNI				
HBOS PLC 4.50% 18/03/30	EUR	192 000	191 874,61	0,03
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	600 000	625 987,66	0,12
NATWEST MKTS 4.25% 13-01-28	EUR	300 000	311 493,95	0,06
WPP FINANCE 2013 3.625% 12-09-29	EUR	400 000	400 948,28	0,07
TOTAL ROYAUME-UNI			1 530 304,50	0,28
SINGAPOUR				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	900 000	813 943,25	0,15
TOTAL SINGAPOUR			813 943,25	0,15
SUEDE				
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 4.875% 26-06-26	EUR	200 000	208 916,42	0,04
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.75% 07-02-28	EUR	700 000	709 417,23	0,12
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	160 000	170 192,66	0,03
VOLVO TREASURY AB 3.5% 17-11-25	EUR	170 000	171 922,45	0,03
TOTAL SUEDE			1 260 448,76	0,22
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			103 472 342,38	18,41
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			103 472 342,38	18,41
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z	EUR	41,868	4 360 997,20	0,78
AMUNDI ULTRA SHORT TERM IMPACT GREEN BOND PART I-C	EUR	50,322	5 283 429,95	0,94
TOTAL FRANCE			9 644 427,15	1,72
LUXEMBOURG				
AF NET ZERO AMBITI GLB CORP BD Z EUR H C	EUR	3 500	3 839 815,00	0,68
AMUNDI PLANET II SEED SENIOR EUR HDG D	EUR	250	2 502 495,00	0,45
TOTAL LUXEMBOURG			6 342 310,00	1,13
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			15 986 737,15	2,85
TOTAL Organismes de placement collectif			15 986 737,15	2,85

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CBOT USUL 30A 0624	USD	-14	-27 343,75	-0,01
EC EURUSD 0624	USD	37	-31 689,81	-0,01
EURO BOBL 0624	EUR	322	76 070,00	0,01
EURO BUND 0624	EUR	13	9 100,00	0,01
EURO STOXX 50 0624	EUR	-19	-30 590,00	0,00
FV CBOT UST 5 0624	USD	315	24 189,81	0,01
KOSPI2 INDEX 0624	KRW	93	229 052,36	0,04
LIFFE LG GILT 0624	GBP	52	18 971,87	0,00
MME MSCI EMER 0624	USD	-114	-28 657,41	0,00
MSCI WORLD 10 0624	USD	59	60 811,48	0,01
SP 500 MINI 0624	USD	3	11 604,17	0,00
US 10YR NOTE 0624	USD	158	67 433,45	0,01
US 10Y ULT 0624	USD	-70	21 875,00	0,00
XEUR FGBX BUX 0624	EUR	-19	-54 340,00	-0,01
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			346 487,17	0,06
TOTAL Engagements à terme fermes			346 487,17	0,06
Engagements à terme conditionnels				
Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré				
AUDUSD C0.68 0424	AUD	-30 000 000	-423,18	0,00
AUDUSD C0.68 0424	AUD	30 000 000	423,18	0,00
EURGBP C0.87 0424	EUR	-20 000 000	-9 357,03	0,00
EURGBP C0.87 0424	EUR	20 000 000	9 357,03	0,00
EURUSD C1.09 0324	EUR	-20 000 000	-56,00	0,00
EURUSD C1.09 0324	EUR	20 000 000	56,00	0,00
EURUSD P1.06 0325	EUR	-16 000 000	-184 147,75	-0,03
EURUSD P1.06 0325	EUR	16 000 000	182 351,01	0,04
EURUSD P1.06 0325	EUR	16 000 000	184 147,75	0,03
USDJPY P138 0824	USD	24 000 000	67 142,23	0,01
USDJPY P 140 05/24	USD	10 000 000	2 875,93	0,00
USDJPY P 140 05/24	USD	-10 000 000	-2 875,93	0,00
USDJPY P142 0524	USD	5 500 000	3 839,81	0,00
USDJPY P142 0924	USD	13 000 000	91 765,56	0,01
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré			345 098,61	0,06
TOTAL Engagements à terme conditionnels			345 098,61	0,06
TOTAL Instruments financier à terme			691 585,78	0,12
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	KRW	-333 030 675	-229 052,36	-0,04
APPEL MARGE CACEIS	USD	-106 080,51	-98 222,69	-0,02
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-240	-240,00	0,00
APPEL MARGE CACEIS	GBP	-16 220	-18 971,87	0,00
TOTAL Appel de marge			-346 486,92	-0,06
Créances			365 232 578,93	64,99
Dettes			-361 650 119,44	-64,36
Comptes financiers			6 715 959,60	1,20

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actif net			561 921 124,38	100,00

Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-D	EUR	1,000		151,40
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-C	EUR	1,000		156,13
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE P-C	EUR	141 018,182		150,95
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE PERI-C	EUR	4 066 369,508		132,69
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I-C	EUR	67,33509		15 405,73
Parts AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D	USD	1,000		10 010,04

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE I USD-D

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	65,79	EUR	0,00	
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	0,00		0,00	
TOTAL	65,79	EUR	0,00	

Décomposition du coupon : Part AMUNDI AMBITION NET ZERO CARBONE S2-D

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	1,14	EUR	0,00	
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	0,00		0,00	
TOTAL	1,14	EUR	0,00	

OPCVM AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Annexe(s)

Produit**AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - I (C)**

Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après : "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR0013379302 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : www.amundi.fr

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Amundi Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Amundi Asset Management est agréée en France sous le n°GP-04000036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 20/12/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

Durée : La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Non applicable

Objectifs : En souscrivant à AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, vous investissez sur les marchés internationaux d'actions, de taux et de devises et accédez à des expertises variées allant des investissements thématiques au financement des sociétés non cotées, au travers d'une approche responsable respectant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des valeurs.

Le fonds a un double objectif :

- financier : participer à la performance des marchés internationaux, principalement actions, obligataires et de devises. La gestion cherche notamment à tirer parti de la dynamique des titres liés à des enjeux mondiaux de long terme, et plus particulièrement au climat.

- extra-financier : 1° obtenir une note ESG moyenne du portefeuille supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination des 20% des valeurs les moins bien notées. 2° réduire l'intensité carbone du portefeuille dans un objectif d'atteindre la neutralité à horizon 2050 (la trajectoire de « décarbonation » retenue est basée sur la méthodologie Climate Transition Benchmark (CTB), qui associe une réduction initiale de -30% à une réduction progressive de -7% par an en moyenne ultérieurement).

Par ailleurs le FCP n'investit pas dans des entreprises liées à des activités considérées comme non alignées avec l'accord de Paris sur le climat (extraction de charbon, pétrole, gaz, ...).

Le processus d'investissement repose sur la sélection de valeurs au sein de l'univers d'investissement représenté par l'indice composite suivant : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Cet indice a notamment vocation à évaluer l'intégration ESG et l'amélioration du profil ESG du fonds et ne constitue pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. A des fins de diversification, l'équipe de gestion peut également sélectionner des titres n'appartenant pas à cet univers.

La sélection de valeurs conjugue à la fois la recherche de performance financière qui s'appuie sur nos analyses de l'environnement économique et financier ainsi que des fondamentaux des émetteurs, et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur, allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi. Au minimum 90% des titres en direct du portefeuille font l'objet d'une notation ESG.

Limite de l'approche « Best in class » : cette approche n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et le FCP peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés.

Le processus d'investissement, qui intègre des facteurs de durabilité, se déroule de la manière suivante :

- la première étape consiste à mettre en œuvre une stratégie d'allocation d'actifs discrétionnaire et flexible, sans référence à un indice de référence, au sein d'un univers large et diversifié. La stratégie d'allocation du portefeuille entre les différents marchés est ainsi pilotée activement par l'équipe de gestion, en lien avec notre analyse du contexte économique et financier.

- la deuxième étape met l'accent sur l'analyse extra-financière des émetteurs de l'univers d'investissement du fonds, tant sur le plan de leur profil ESG que sur des mesures plus spécifiquement liées à leur empreinte carbone. L'équipe s'appuie dans ce cadre sur les travaux des analystes ESG du groupe ainsi que sur des outils et méthodologies propriétaires.

- l'étape finale consiste en premier lieu à exclure de l'univers d'investissement les émetteurs ayant les moins bonnes pratiques (ESG) : exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion sur l'armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri...), exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies, exclusions sectorielles selon la politique du groupe Amundi (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr), exclusions spécifiques à l'objectif durable du fonds (activités non-alignées avec l'Accord de Paris sur le Climat et/ou controversées) et enfin exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat.

L'exposition aux actions peut varier dans une fourchette de 50% à 120% de l'actif et se fait via OPC, titres vifs et/ou instruments financiers à terme. La répartition entre grandes, moyennes et petites capitalisations n'est pas prédéfinie ; elle est fonction des anticipations du gérant sans limite préétablie. Le fonds peut également investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en titres ou assimilés (actions, obligations...) non cotés, notamment dans une stratégie d'accompagnement d'émetteurs considérés comme apporteurs de solutions dans le cadre de la transition vers une économie bas carbone.

Le fonds peut s'exposer jusqu'à 100% de son actif net, en direct ou au travers d'OPC, aux obligations d'Etat de la zone euro et aux obligations d'Etat internationales hors zone euro de toute notation, aux obligations émises par des émetteurs privés, y compris subordonnées, libellées en toutes devises et de toutes zones géographiques dont les marchés de dettes émergentes (y compris Devises Locales). Ces obligations sont sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de gestion. La gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres de toute notation.

Le fonds peut s'exposer via OPC dans la limite de 10% de l'actif net. Au moins 90% des OPC dans lesquels le fonds investit sont conformes aux standards de la communication centrale selon la position recommandation AMF DOC 2020-03.

Pour s'assurer de la compatibilité de ses investissements avec ses objectifs en matière d'investissement responsable, l'équipe de gestion procède à une analyse en transparence des titres détenus indirectement au travers de ces OPC.

Le fonds est exposé au risque de change dans la limite de 100% de l'actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition, afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition du fonds au-delà de l'actif net, jusqu'à 200%. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

Politique de distribution : Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.
La valeur liquidative du produit est disponible sur www.amundi.fr

Dépositaire : CACEIS Bank.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€2 640	€2 600
	Rendement annuel moyen	-73,6%	-23,6%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8 560	€10 780
	Rendement annuel moyen	-14,4%	1,5%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 670	€13 940
	Rendement annuel moyen	6,7%	6,9%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€13 450	€16 560
	Rendement annuel moyen	34,5%	10,6%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 31/03/2020

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 29/11/2019 et le 29/11/2024

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2016 et le 29/10/2021

Que se passe-t-il si Amundi Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Scénarios	Investissement 10 000 EUR	
	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€106	€755
Incidence des coûts annuels**	1,1%	1,1%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,00% avant déduction des coûts et de 6,87% après cette déduction.

Nous ne facturons pas de frais d'entrée

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée.	Jusqu'à 0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts		
administratifs ou d'exploitation	0,72% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	71,99 EUR
Coûts de transaction	0,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes.	27,93 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur Liquidative selon les modalités décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être récupérées avant toute nouvelle comptabilisation de la commission de performance. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. La commission de surperformance est perçue même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'actif de référence.	6,20 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:25 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT pour plus de détails concernant les rachats.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à Amundi Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à complaints@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.fr.

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 10 dernières années sur www.amundi.fr.

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.fr.

Produit

AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - P (C)

Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après : "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR0013379336 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : www.amundi.fr

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Amundi Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Amundi Asset Management est agréée en France sous le n°GP-04000036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 20/12/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

Durée : La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Non applicable

Objectifs : En souscrivant à AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, vous investissez sur les marchés internationaux d'actions, de taux et de devises et accédez à des expertises variées allant des investissements thématiques au financement des sociétés non cotées, au travers d'une approche responsable respectant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des valeurs.

Le fonds a un double objectif :

- financier : participer à la performance des marchés internationaux, principalement actions, obligataires et de devises. La gestion cherche notamment à tirer parti de la dynamique des titres liés à des enjeux mondiaux de long terme, et plus particulièrement au climat.

- extra-financier : 1° obtenir une note ESG moyenne du portefeuille supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination des 20% des valeurs les moins bien notées. 2° réduire l'intensité carbone du portefeuille dans un objectif d'atteindre la neutralité à horizon 2050 (la trajectoire de « décarbonation » retenue est basée sur la méthodologie Climate Transition Benchmark (CTB), qui associe une réduction initiale de -30% à une réduction progressive de -7% par an en moyenne ultérieurement).

Par ailleurs le FCP n'investit pas dans des entreprises liées à des activités considérées comme non alignées avec l'accord de Paris sur le climat (extraction de charbon, pétrole, gaz, ...).

Le processus d'investissement repose sur la sélection de valeurs au sein de l'univers d'investissement représenté par l'indice composite suivant : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Cet indice a notamment vocation à évaluer l'intégration ESG et l'amélioration du profil ESG du fonds et ne constitue pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. A des fins de diversification, l'équipe de gestion peut également sélectionner des titres n'appartenant pas à cet univers.

La sélection de valeurs conjugue à la fois la recherche de performance financière qui s'appuie sur nos analyses de l'environnement économique et financier ainsi que des fondamentaux des émetteurs, et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur, allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi. Au minimum 90% des titres en direct du portefeuille font l'objet d'une notation ESG.

Limite de l'approche « Best in class » : cette approche n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et le FCP peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés.

Le processus d'investissement, qui intègre des facteurs de durabilité, se déroule de la manière suivante :

- la première étape consiste à mettre en œuvre une stratégie d'allocation d'actifs discrétionnaire et flexible, sans référence à un indice de référence, au sein d'un univers large et diversifié. La stratégie d'allocation du portefeuille entre les différents marchés est ainsi pilotée activement par l'équipe de gestion, en lien avec notre analyse du contexte économique et financier.

- la deuxième étape met l'accent sur l'analyse extra-financière des émetteurs de l'univers d'investissement du fonds, tant sur le plan de leur profil ESG que sur des mesures plus spécifiquement liées à leur empreinte carbone. L'équipe s'appuie dans ce cadre sur les travaux des analystes ESG du groupe ainsi que sur des outils et méthodologies propriétaires.

- l'étape finale consiste en premier lieu à exclure de l'univers d'investissement les émetteurs ayant les moins bonnes pratiques (ESG) : exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion sur l'armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri...), exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies, exclusions sectorielles selon la politique du groupe Amundi (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr), exclusions spécifiques à l'objectif durable du fonds (activités non-alignées avec l'Accord de Paris sur le Climat et/ou controversées) et enfin exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat.

L'exposition aux actions peut varier dans une fourchette de 50% à 120% de l'actif et se fait via OPC, titres vifs et/ou instruments financiers à terme. La répartition entre grandes, moyennes et petites capitalisations n'est pas prédéfinie ; elle est fonction des anticipations du gérant sans limite préétablie. Le fonds peut également investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en titres ou assimilés (actions, obligations...) non cotés, notamment dans une stratégie d'accompagnement d'émetteurs considérés comme apporteurs de solutions dans le cadre de la transition vers une économie bas carbone.

Le fonds peut s'exposer jusqu'à 100% de son actif net, en direct ou au travers d'OPC, aux obligations d'Etat de la zone euro et aux obligations d'Etat internationales hors zone euro de toute notation, aux obligations émises par des émetteurs privés, y compris subordonnées, libellées en toutes devises et de toutes zones géographiques dont les marchés de dettes émergentes (y compris Devises Locales). Ces obligations sont sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de gestion. La gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres de toute notation.

Le fonds peut s'exposer via OPC dans la limite de 10% de l'actif net. Au moins 90% des OPC dans lesquels le fonds investit sont conformes aux standards de la communication centrale selon la position recommandation AMF DOC 2020-03.

Pour s'assurer de la compatibilité de ses investissements avec ses objectifs en matière d'investissement responsable, l'équipe de gestion procède à une analyse en transparence des titres détenus indirectement au travers de ces OPC.

Le fonds est exposé au risque de change dans la limite de 100% de l'actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition, afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition du fonds au-delà de l'actif net, jusqu'à 200%. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

Politique de distribution : Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.
La valeur liquidative du produit est disponible sur www.amundi.fr

Dépositaire : CACEIS Bank.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€2 570	€2 530
	Rendement annuel moyen	-74,3%	-24,0%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8 310	€10 310
	Rendement annuel moyen	-16,9%	0,6%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 350	€13 330
	Rendement annuel moyen	3,5%	5,9%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€13 070	€15 840
	Rendement annuel moyen	30,7%	9,6%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 31/03/2020

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 29/11/2019 et le 29/11/2024

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2016 et le 29/10/2021

Que se passe-t-il si Amundi Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Scénarios	Investissement 10 000 EUR	
	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€391	€1 244
Incidence des coûts annuels**	3,9%	2,1%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,00% avant déduction des coûts et de 5,92% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (2,50% du montant investi / 250 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 2,50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 250 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,17% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	114,08 EUR
Coûts de transaction	0,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes.	27,24 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur Liquidative selon les modalités décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être récupérées avant toute nouvelle comptabilisation de la commission de performance. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. La commission de surperformance est perçue même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'actif de référence.	0,00 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:25 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT pour plus de détails concernant les rachats.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à Amundi Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à complaints@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.fr.

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 10 dernières années sur www.amundi.fr.

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.fr.

Produit**AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - S2 (C)**

Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après : "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR0013379344 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : www.amundi.fr

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Amundi Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Amundi Asset Management est agréée en France sous le n°GP-04000036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 18/03/2025.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

Durée : La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Non applicable

Objectifs : En souscrivant à AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, vous investissez sur les marchés internationaux d'actions, de taux et de devises et accédez à des expertises variées allant des investissements thématiques au financement des sociétés non cotées, au travers d'une approche responsable respectant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des valeurs.

Le fonds a un double objectif :

- financier : participer à la performance des marchés internationaux, principalement actions, obligataires et de devises. La gestion cherche notamment à tirer parti de la dynamique des titres liés à des enjeux mondiaux de long terme, et plus particulièrement au climat.

- extra-financier : 1° obtenir une note ESG moyenne du portefeuille supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination des 20% des valeurs les moins bien notées. 2° réduire l'intensité carbone du portefeuille dans un objectif d'atteindre la neutralité à horizon 2050 (la trajectoire de « décarbonation » retenue est basée sur la méthodologie Climate Transition Benchmark (CTB), qui associe une réduction initiale de -30% à une réduction progressive de -7% par an en moyenne ultérieurement).

Par ailleurs le FCP n'investit pas dans des entreprises liées à des activités considérées comme non alignées avec l'accord de Paris sur le climat (extraction de charbon, pétrole, gaz, ...).

Le processus d'investissement repose sur la sélection de valeurs au sein de l'univers d'investissement représenté par l'indice composite suivant : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Cet indice a notamment vocation à évaluer l'intégration ESG et l'amélioration du profil ESG du fonds et ne constitue pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. A des fins de diversification, l'équipe de gestion peut également sélectionner des titres n'appartenant pas à cet univers.

La sélection de valeurs conjugue à la fois la recherche de performance financière qui s'appuie sur nos analyses de l'environnement économique et financier ainsi que des fondamentaux des émetteurs, et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur, allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi. Au minimum 90% des titres en direct du portefeuille font l'objet d'une notation ESG.

Limite de l'approche « Best in class » : cette approche n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et le FCP peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés.

Le processus d'investissement, qui intègre des facteurs de durabilité, se déroule de la manière suivante :

- la première étape consiste à mettre en œuvre une stratégie d'allocation d'actifs discrétionnaire et flexible, sans référence à un indice de référence, au sein d'un univers large et diversifié. La stratégie d'allocation du portefeuille entre les différents marchés est ainsi pilotée activement par l'équipe de gestion, en lien avec notre analyse du contexte économique et financier.

- la deuxième étape met l'accent sur l'analyse extra-financière des émetteurs de l'univers d'investissement du fonds, tant sur le plan de leur profil ESG que sur des mesures plus spécifiquement liées à leur empreinte carbone. L'équipe s'appuie dans ce cadre sur les travaux des analystes ESG du groupe ainsi que sur des outils et méthodologies propriétaires.

- l'étape finale consiste en premier lieu à exclure de l'univers d'investissement les émetteurs ayant les moins bonnes pratiques (ESG) : exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion sur l'armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri...), exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies, exclusions sectorielles selon la politique du groupe Amundi (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr), exclusions spécifiques à l'objectif durable du fonds (activités non-alignées avec l'Accord de Paris sur le Climat et/ou controversées) et enfin exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat.

L'exposition aux actions peut varier dans une fourchette de 50% à 120% de l'actif et se fait via OPC, titres vifs et/ou instruments financiers à terme. La répartition entre grandes, moyennes et petites capitalisations n'est pas prédéfinie ; elle est fonction des anticipations du gérant sans limite préalable. Le fonds peut également investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en titres ou assimilés (actions, obligations...) non cotés, notamment dans une stratégie d'accompagnement d'émetteurs considérés comme apporteurs de solutions dans le cadre de la transition vers une économie bas carbone.

Le fonds peut s'exposer jusqu'à 100% de son actif net, en direct ou au travers d'OPC, aux obligations d'Etat de la zone euro et aux obligations d'Etat internationales hors zone euro de toute notation, aux obligations émises par des émetteurs privés, y compris subordonnées, libellées en toutes devises et de toutes zones géographiques dont les marchés de dettes émergentes (y compris Devises Locales). Ces obligations sont sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de gestion. La gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres de toute notation.

Le fonds peut s'exposer via OPC dans la limite de 10% de l'actif net. Au moins 90% des OPC dans lesquels le fonds investit sont conformes aux standards de la communication centrale selon la position recommandation AMF DOC 2020-03.

Pour s'assurer de la compatibilité de ses investissements avec ses objectifs en matière d'investissement responsable, l'équipe de gestion procède à une analyse en transparence des titres détenus indirectement au travers de ces OPC.

Le fonds est exposé au risque de change dans la limite de 100% de l'actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition, afin de générer une surestimation et ainsi porter l'exposition du fonds au-delà de l'actif net, jusqu'à 200%. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et/ou une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

Politique de distribution : Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.
La valeur liquidative du produit est disponible sur www.amundi.fr

Dépositaire : CACEIS Bank.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€5 340	€4 830
	Rendement annuel moyen	-46,6%	-13,5%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8 150	€9 650
	Rendement annuel moyen	-18,5%	-0,7%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 150	€13 430
	Rendement annuel moyen	1,5%	6,1%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€12 820	€15 860
	Rendement annuel moyen	28,2%	9,7%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2021 et le 13/03/2025

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/09/2015 et le 30/09/2020

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2016 et le 29/10/2021

Que se passe-t-il si Amundi Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Scénarios	Investissement 10 000 EUR	
	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€607	€1 278
Incidence des coûts annuels**	6,1%	2,3%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,38% avant déduction des coûts et de 6,08% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (5,00% du montant investi / 500 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 5,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,76% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	72,58 EUR
Coûts de transaction	0,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes.	26,54 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur Liquidative selon les modalités décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être récupérées avant toute nouvelle comptabilisation de la commission de performance. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. La commission de surperformance est perçue même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'actif de référence.	8,55 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:25 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT pour plus de détails concernant les rachats. Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à Amundi Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à complaints@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.fr.

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 10 dernières années sur www.amundi.fr.

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.fr.

Produit

AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - S2 (D)

Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après : "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR0013379369 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : www.amundi.fr

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Amundi Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Amundi Asset Management est agréée en France sous le n°GP-04000036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 20/12/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

Durée : La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Non applicable

Objectifs : En souscrivant à AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, vous investissez sur les marchés internationaux d'actions, de taux et de devises et accédez à des expertises variées allant des investissements thématiques au financement des sociétés non cotées, au travers d'une approche responsable respectant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des valeurs.

Le fonds a un double objectif :

- financier : participer à la performance des marchés internationaux, principalement actions, obligataires et de devises. La gestion cherche notamment à tirer parti de la dynamique des titres liés à des enjeux mondiaux de long terme, et plus particulièrement au climat.

- extra-financier : 1° obtenir une note ESG moyenne du portefeuille supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination des 20% des valeurs les moins bien notées. 2° réduire l'intensité carbone du portefeuille dans un objectif d'atteindre la neutralité à horizon 2050 (la trajectoire de « décarbonation » retenue est basée sur la méthodologie Climate Transition Benchmark (CTB), qui associe une réduction initiale de -30% à une réduction progressive de -7% par an en moyenne ultérieurement).

Par ailleurs le FCP n'investit pas dans des entreprises liées à des activités considérées comme non alignées avec l'accord de Paris sur le climat (extraction de charbon, pétrole, gaz, ...).

Le processus d'investissement repose sur la sélection de valeurs au sein de l'univers d'investissement représenté par l'indice composite suivant : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Cet indice a notamment vocation à évaluer l'intégration ESG et l'amélioration du profil ESG du fonds et ne constitue pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. A des fins de diversification, l'équipe de gestion peut également sélectionner des titres n'appartenant pas à cet univers.

La sélection de valeurs conjugue à la fois la recherche de performance financière qui s'appuie sur nos analyses de l'environnement économique et financier ainsi que des fondamentaux des émetteurs, et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur, allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi. Au minimum 90% des titres en direct du portefeuille font l'objet d'une notation ESG.

Limite de l'approche « Best in class » : cette approche n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et le FCP peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés.

Le processus d'investissement, qui intègre des facteurs de durabilité, se déroule de la manière suivante :

- la première étape consiste à mettre en œuvre une stratégie d'allocation d'actifs discrétionnaire et flexible, sans référence à un indice de référence, au sein d'un univers large et diversifié. La stratégie d'allocation du portefeuille entre les différents marchés est ainsi pilotée activement par l'équipe de gestion, en lien avec notre analyse du contexte économique et financier.

- la deuxième étape met l'accent sur l'analyse extra-financière des émetteurs de l'univers d'investissement du fonds, tant sur le plan de leur profil ESG que sur des mesures plus spécifiquement liées à leur empreinte carbone. L'équipe s'appuie dans ce cadre sur les travaux des analystes ESG du groupe ainsi que sur des outils et méthodologies propriétaires.

- l'étape finale consiste en premier lieu à exclure de l'univers d'investissement les émetteurs ayant les moins bonnes pratiques (ESG) : exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion sur l'armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri...), exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies, exclusions sectorielles selon la politique du groupe Amundi (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr), exclusions spécifiques à l'objectif durable du fonds (activités non-alignées avec l'Accord de Paris sur le Climat et/ou controversées) et enfin exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat.

L'exposition aux actions peut varier dans une fourchette de 50% à 120% de l'actif et se fait via OPC, titres vifs et/ou instruments financiers à terme. La répartition entre grandes, moyennes et petites capitalisations n'est pas prédéfinie ; elle est fonction des anticipations du gérant sans limite préétablie. Le fonds peut également investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en titres ou assimilés (actions, obligations...) non cotés, notamment dans une stratégie d'accompagnement d'émetteurs considérés comme apporteurs de solutions dans le cadre de la transition vers une économie bas carbone.

Le fonds peut s'exposer jusqu'à 100% de son actif net, en direct ou au travers d'OPC, aux obligations d'Etat de la zone euro et aux obligations d'Etat internationales hors zone euro de toute notation, aux obligations émises par des émetteurs privés, y compris subordonnées, libellées en toutes devises et de toutes zones géographiques dont les marchés de dettes émergentes (y compris Devises Locales). Ces obligations sont sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de gestion. La gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres de toute notation.

Le fonds peut s'exposer via OPC dans la limite de 10% de l'actif net. Au moins 90% des OPC dans lesquels le fonds investit sont conformes aux standards de la communication centrale selon la position recommandation AMF DOC 2020-03.

Pour s'assurer de la compatibilité de ses investissements avec ses objectifs en matière d'investissement responsable, l'équipe de gestion procède à une analyse en transparence des titres détenus indirectement au travers de ces OPC.

Le fonds est exposé au risque de change dans la limite de 100% de l'actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition, afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition du fonds au-delà de l'actif net, jusqu'à 200%. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

Politique de distribution : Comme il s'agit d'une classe de parts de distribution, les revenus de l'investissement sont distribués.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.
La valeur liquidative du produit est disponible sur www.amundi.fr

Dépositaire : CACEIS Bank.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€2 520	€2 480
	Rendement annuel moyen	-74,8%	-24,3%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8 150	€10 220
	Rendement annuel moyen	-18,5%	0,4%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 130	€13 220
	Rendement annuel moyen	1,3%	5,7%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€12 760	€15 730
	Rendement annuel moyen	27,6%	9,5%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2021 et le 12/12/2024

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 29/11/2019 et le 29/11/2024

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2016 et le 29/10/2021

Que se passe-t-il si Amundi Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Scénarios	Investissement 10 000 EUR	
	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€609	€1 277
Incidence des coûts annuels**	6,1%	2,3%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,06% avant déduction des coûts et de 5,74% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (5,00% du montant investi / 500 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 5,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,83% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	78,84 EUR
Coûts de transaction	0,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes.	26,54 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur Liquidative selon les modalités décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être récupérées avant toute nouvelle comptabilisation de la commission de performance. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. La commission de surperformance est perçue même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'actif de référence.	3,80 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:25 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT pour plus de détails concernant les rachats.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à Amundi Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à complaints@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.fr.

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 10 dernières années sur www.amundi.fr.

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.fr.

Produit**AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - PERI (C)**

Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après : "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR0013436052 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : www.amundi.fr

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Amundi Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Amundi Asset Management est agréée en France sous le n°GP-04000036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 20/12/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

Durée : La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Non applicable

Objectifs : En souscrivant à AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, vous investissez sur les marchés internationaux d'actions, de taux et de devises et accédez à des expertises variées allant des investissements thématiques au financement des sociétés non cotées, au travers d'une approche responsable respectant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des valeurs.

Le fonds a un double objectif :

- financier : participer à la performance des marchés internationaux, principalement actions, obligataires et de devises. La gestion cherche notamment à tirer parti de la dynamique des titres liés à des enjeux mondiaux de long terme, et plus particulièrement au climat.

- extra-financier : 1° obtenir une note ESG moyenne du portefeuille supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination des 20% des valeurs les moins bien notées. 2° réduire l'intensité carbone du portefeuille dans un objectif d'atteindre la neutralité à horizon 2050 (la trajectoire de « décarbonation » retenue est basée sur la méthodologie Climate Transition Benchmark (CTB), qui associe une réduction initiale de -30% à une réduction progressive de -7% par an en moyenne ultérieurement).

Par ailleurs le FCP n'investit pas dans des entreprises liées à des activités considérées comme non alignées avec l'accord de Paris sur le climat (extraction de charbon, pétrole, gaz, ...).

Le processus d'investissement repose sur la sélection de valeurs au sein de l'univers d'investissement représenté par l'indice composite suivant : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Cet indice a notamment vocation à évaluer l'intégration ESG et l'amélioration du profil ESG du fonds et ne constitue pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. A des fins de diversification, l'équipe de gestion peut également sélectionner des titres n'appartenant pas à cet univers.

La sélection de valeurs conjugue à la fois la recherche de performance financière qui s'appuie sur nos analyses de l'environnement économique et financier ainsi que des fondamentaux des émetteurs, et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur, allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi. Au minimum 90% des titres en direct du portefeuille font l'objet d'une notation ESG.

Limite de l'approche « Best in class » : cette approche n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et le FCP peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés.

Le processus d'investissement, qui intègre des facteurs de durabilité, se déroule de la manière suivante :

- la première étape consiste à mettre en œuvre une stratégie d'allocation d'actifs discrétionnaire et flexible, sans référence à un indice de référence, au sein d'un univers large et diversifié. La stratégie d'allocation du portefeuille entre les différents marchés est ainsi pilotée activement par l'équipe de gestion, en lien avec notre analyse du contexte économique et financier.

- la deuxième étape met l'accent sur l'analyse extra-financière des émetteurs de l'univers d'investissement du fonds, tant sur le plan de leur profil ESG que sur des mesures plus spécifiquement liées à leur empreinte carbone. L'équipe s'appuie dans ce cadre sur les travaux des analystes ESG du groupe ainsi que sur des outils et méthodologies propriétaires.

- l'étape finale consiste en premier lieu à exclure de l'univers d'investissement les émetteurs ayant les moins bonnes pratiques (ESG) : exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion sur l'armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri...), exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies, exclusions sectorielles selon la politique du groupe Amundi (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr), exclusions spécifiques à l'objectif durable du fonds (activités non-alignées avec l'Accord de Paris sur le Climat et/ou controversées) et enfin exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat.

L'exposition aux actions peut varier dans une fourchette de 50% à 120% de l'actif et se fait via OPC, titres vifs et/ou instruments financiers à terme. La répartition entre grandes, moyennes et petites capitalisations n'est pas prédéfinie ; elle est fonction des anticipations du gérant sans limite préétablie. Le fonds peut également investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en titres ou assimilés (actions, obligations...) non cotés, notamment dans une stratégie d'accompagnement d'émetteurs considérés comme apporteurs de solutions dans le cadre de la transition vers une économie bas carbone.

Le fonds peut s'exposer jusqu'à 100% de son actif net, en direct ou au travers d'OPC, aux obligations d'Etat de la zone euro et aux obligations d'Etat internationales hors zone euro de toute notation, aux obligations émises par des émetteurs privés, y compris subordonnées, libellées en toutes devises et de toutes zones géographiques dont les marchés de dettes émergentes (y compris Devises Locales). Ces obligations sont sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de gestion. La gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres de toute notation.

Le fonds peut s'exposer via OPC dans la limite de 10% de l'actif net. Au moins 90% des OPC dans lesquels le fonds investit sont conformes aux standards de la communication centrale selon la position recommandation AMF DOC 2020-03.

Pour s'assurer de la compatibilité de ses investissements avec ses objectifs en matière d'investissement responsable, l'équipe de gestion procède à une analyse en transparence des titres détenus indirectement au travers de ces OPC.

Le fonds est exposé au risque de change dans la limite de 100% de l'actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition, afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition du fonds au-delà de l'actif net, jusqu'à 200%. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

Politique de distribution : Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.
La valeur liquidative du produit est disponible sur www.amundi.fr

Dépositaire : CACEIS Bank.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€2 370	€2 330
	Rendement annuel moyen	-76,3%	-25,3%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€7 670	€9 530
	Rendement annuel moyen	-23,3%	-1,0%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€9 570	€12 290
	Rendement annuel moyen	-4,3%	4,2%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€12 050	€14 640
	Rendement annuel moyen	20,5%	7,9%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 31/03/2020

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2019 et le 12/12/2024

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2016 et le 29/10/2021

Que se passe-t-il si Amundi Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Scénarios	Investissement 10 000 EUR	
	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€1 130	€1 916
Incidence des coûts annuels**	11,4%	3,8%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,97% avant déduction des coûts et de 4,21% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (10,00% du montant investi / 1 000 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 10,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 1 000 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,17% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	105,29 EUR
Coûts de transaction	0,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes.	25,14 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur Liquidative selon les modalités décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être récupérées avant toute nouvelle comptabilisation de la commission de performance. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. La commission de surperformance est perçue même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'actif de référence.	0,00 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:25 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT pour plus de détails concernant les rachats.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à Amundi Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à complaints@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.fr.

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 10 dernières années sur www.amundi.fr.

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.fr.

Produit

AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - I USD (D) (D)

Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après : "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR0014001NF4 - Devise : USD

Site Internet de la société de gestion : www.amundi.fr

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Amundi Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Amundi Asset Management est agréée en France sous le n°GP-04000036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 20/12/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

Durée : La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Non applicable

Objectifs : En souscrivant à AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, vous investissez sur les marchés internationaux d'actions, de taux et de devises et accédez à des expertises variées allant des investissements thématiques au financement des sociétés non cotées, au travers d'une approche responsable respectant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des valeurs.

Le fonds a un double objectif :

- financier : participer à la performance des marchés internationaux, principalement actions, obligataires et de devises. La gestion cherche notamment à tirer parti de la dynamique des titres liés à des enjeux mondiaux de long terme, et plus particulièrement au climat.

- extra-financier : 1° obtenir une note ESG moyenne du portefeuille supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination des 20% des valeurs les moins bien notées. 2° réduire l'intensité carbone du portefeuille dans un objectif d'atteindre la neutralité à horizon 2050 (la trajectoire de « décarbonation » retenue est basée sur la méthodologie Climate Transition Benchmark (CTB), qui associe une réduction initiale de -30% à une réduction progressive de -7% par an en moyenne ultérieurement).

Par ailleurs le FCP n'investit pas dans des entreprises liées à des activités considérées comme non alignées avec l'accord de Paris sur le climat (extraction de charbon, pétrole, gaz, ...).

Le processus d'investissement repose sur la sélection de valeurs au sein de l'univers d'investissement représenté par l'indice composite suivant : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Cet indice a notamment vocation à évaluer l'intégration ESG et l'amélioration du profil ESG du fonds et ne constitue pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. A des fins de diversification, l'équipe de gestion peut également sélectionner des titres n'appartenant pas à cet univers.

La sélection de valeurs conjugue à la fois la recherche de performance financière qui s'appuie sur nos analyses de l'environnement économique et financier ainsi que des fondamentaux des émetteurs, et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur, allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi. Au minimum 90% des titres en direct du portefeuille font l'objet d'une notation ESG.

Limite de l'approche « Best in class » : cette approche n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et le FCP peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés.

Le processus d'investissement, qui intègre des facteurs de durabilité, se déroule de la manière suivante :

- la première étape consiste à mettre en œuvre une stratégie d'allocation d'actifs discrétionnaire et flexible, sans référence à un indice de référence, au sein d'un univers large et diversifié. La stratégie d'allocation du portefeuille entre les différents marchés est ainsi pilotée activement par l'équipe de gestion, en lien avec notre analyse du contexte économique et financier.

- la deuxième étape met l'accent sur l'analyse extra-financière des émetteurs de l'univers d'investissement du fonds, tant sur le plan de leur profil ESG que sur des mesures plus spécifiquement liées à leur empreinte carbone. L'équipe s'appuie dans ce cadre sur les travaux des analystes ESG du groupe ainsi que sur des outils et méthodologies propriétaires.

- l'étape finale consiste en premier lieu à exclure de l'univers d'investissement les émetteurs ayant les moins bonnes pratiques (ESG) : exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion sur l'armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri...), exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies, exclusions sectorielles selon la politique du groupe Amundi (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr), exclusions spécifiques à l'objectif durable du fonds (activités non-alignées avec l'Accord de Paris sur le Climat et/ou controversées) et enfin exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat.

L'exposition aux actions peut varier dans une fourchette de 50% à 120% de l'actif et se fait via OPC, titres vifs et/ou instruments financiers à terme. La répartition entre grandes, moyennes et petites capitalisations n'est pas prédéfinie ; elle est fonction des anticipations du gérant sans limite préétablie. Le fonds peut également investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en titres ou assimilés (actions, obligations...) non cotés, notamment dans une stratégie d'accompagnement d'émetteurs considérés comme apporteurs de solutions dans le cadre de la transition vers une économie bas carbone.

Le fonds peut s'exposer jusqu'à 100% de son actif net, en direct ou au travers d'OPC, aux obligations d'Etat de la zone euro et aux obligations d'Etat internationales hors zone euro de toute notation, aux obligations émises par des émetteurs privés, y compris subordonnées, libellées en toutes devises et de toutes zones géographiques dont les marchés de dettes émergentes (y compris Devises Locales). Ces obligations sont sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de gestion. La gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres de toute notation.

Le fonds peut s'exposer via OPC dans la limite de 10% de l'actif net. Au moins 90% des OPC dans lesquels le fonds investit sont conformes aux standards de la communication centrale selon la position recommandation AMF DOC 2020-03.

Pour s'assurer de la compatibilité de ses investissements avec ses objectifs en matière d'investissement responsable, l'équipe de gestion procède à une analyse en transparence des titres détenus indirectement au travers de ces OPC.

Le fonds est exposé au risque de change dans la limite de 100% de l'actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition, afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition du fonds au-delà de l'actif net, jusqu'à 200%. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

Politique de distribution : Comme il s'agit d'une classe de parts de distribution, les revenus de l'investissement sont distribués.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.
La valeur liquidative du produit est disponible sur www.amundi.fr

Dépositaire : CACEIS Bank.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 USD			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$2 620	\$2 680
	Rendement annuel moyen	-73,8%	-23,2%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$7 450	\$9 260
	Rendement annuel moyen	-25,5%	-1,5%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$10 690	\$13 240
	Rendement annuel moyen	6,9%	5,8%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$14 430	\$17 550
	Rendement annuel moyen	44,3%	11,9%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2021 et le 05/08/2024

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 28/06/2019 et le 28/06/2024

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2016 et le 29/10/2021

Que se passe-t-il si Amundi Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 USD sont investis.

Scénarios	Investissement 10 000 USD	
	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	\$99	\$674
Incidence des coûts annuels**	1,0%	1,1%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,83% avant déduction des coûts et de 5,77% après cette déduction.

Nous ne facturons pas de frais d'entrée

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée.	Jusqu'à 0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts		
administratifs ou d'exploitation	0,72% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	71,99 USD
Coûts de transaction	0,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes.	27,93 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur Liquidative selon les modalités décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être récupérées avant toute nouvelle comptabilisation de la commission de performance. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. La commission de surperformance est perçue même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'actif de référence.	0,00 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:25 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT pour plus de détails concernant les rachats.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à Amundi Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à complaints@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.fr.

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 5 dernières années sur www.amundi.fr.

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.fr.

Produit

AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT - R (C)

Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après : "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR001400T753 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : www.amundi.fr

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Amundi Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Amundi Asset Management est agréée en France sous le n°GP-04000036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 20/12/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

Durée : La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Non applicable

Objectifs : En souscrivant à AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT, vous investissez sur les marchés internationaux d'actions, de taux et de devises et accédez à des expertises variées allant des investissements thématiques au financement des sociétés non cotées, au travers d'une approche responsable respectant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des valeurs.

Le fonds a un double objectif :

- financier : participer à la performance des marchés internationaux, principalement actions, obligataires et de devises. La gestion cherche notamment à tirer parti de la dynamique des titres liés à des enjeux mondiaux de long terme, et plus particulièrement au climat.

- extra-financier : 1° obtenir une note ESG moyenne du portefeuille supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination des 20% des valeurs les moins bien notées. 2° réduire l'intensité carbone du portefeuille dans un objectif d'atteindre la neutralité à horizon 2050 (la trajectoire de « décarbonation » retenue est basée sur la méthodologie Climate Transition Benchmark (CTB), qui associe une réduction initiale de -30% à une réduction progressive de -7% par an en moyenne ultérieurement).

Par ailleurs le FCP n'investit pas dans des entreprises liées à des activités considérées comme non alignées avec l'accord de Paris sur le climat (extraction de charbon, pétrole, gaz, ...).

Le processus d'investissement repose sur la sélection de valeurs au sein de l'univers d'investissement représenté par l'indice composite suivant : 75% MSCI ACWI (en euros, dividendes nets réinvestis) + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index.

Cet indice a notamment vocation à évaluer l'intégration ESG et l'amélioration du profil ESG du fonds et ne constitue pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. A des fins de diversification, l'équipe de gestion peut également sélectionner des titres n'appartenant pas à cet univers.

La sélection de valeurs conjugue à la fois la recherche de performance financière qui s'appuie sur nos analyses de l'environnement économique et financier ainsi que des fondamentaux des émetteurs, et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur, allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi. Au minimum 90% des titres en direct du portefeuille font l'objet d'une notation ESG.

Limite de l'approche « Best in class » : cette approche n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et le FCP peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés.

Le processus d'investissement, qui intègre des facteurs de durabilité, se déroule de la manière suivante :

- la première étape consiste à mettre en œuvre une stratégie d'allocation d'actifs discrétionnaire et flexible, sans référence à un indice de référence, au sein d'un univers large et diversifié. La stratégie d'allocation du portefeuille entre les différents marchés est ainsi pilotée activement par l'équipe de gestion, en lien avec notre analyse du contexte économique et financier.

- la deuxième étape met l'accent sur l'analyse extra-financière des émetteurs de l'univers d'investissement du fonds, tant sur le plan de leur profil ESG que sur des mesures plus spécifiquement liées à leur empreinte carbone. L'équipe s'appuie dans ce cadre sur les travaux des analystes ESG du groupe ainsi que sur des outils et méthodologies propriétaires.

- l'étape finale consiste en premier lieu à exclure de l'univers d'investissement les émetteurs ayant les moins bonnes pratiques (ESG) : exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion sur l'armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri...), exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies, exclusions sectorielles selon la politique du groupe Amundi (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr), exclusions spécifiques à l'objectif durable du fonds (activités non-alignées avec l'Accord de Paris sur le Climat et/ou controversées) et enfin exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat.

L'exposition aux actions peut varier dans une fourchette de 50% à 120% de l'actif et se fait via OPC, titres vifs et/ou instruments financiers à terme. La répartition entre grandes, moyennes et petites capitalisations n'est pas prédéfinie ; elle est fonction des anticipations du gérant sans limite préétablie. Le fonds peut également investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en titres ou assimilés (actions, obligations...) non cotés, notamment dans une stratégie d'accompagnement d'émetteurs considérés comme apporteurs de solutions dans le cadre de la transition vers une économie bas carbone.

Le fonds peut s'exposer jusqu'à 100% de son actif net, en direct ou au travers d'OPC, aux obligations d'Etat de la zone euro et aux obligations d'Etat internationales hors zone euro de toute notation, aux obligations émises par des émetteurs privés, y compris subordonnées, libellées en toutes devises et de toutes zones géographiques dont les marchés de dettes émergentes (y compris Devises Locales). Ces obligations sont sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de gestion. La gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres de toute notation.

Le fonds peut s'exposer via OPC dans la limite de 10% de l'actif net. Au moins 90% des OPC dans lesquels le fonds investit sont conformes aux standards de la communication centrale selon la position recommandation AMF DOC 2020-03.

Pour s'assurer de la compatibilité de ses investissements avec ses objectifs en matière d'investissement responsable, l'équipe de gestion procède à une analyse en transparence des titres détenus indirectement au travers de ces OPC.

Le fonds est exposé au risque de change dans la limite de 100% de l'actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition, afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition du fonds au-delà de l'actif net, jusqu'à 200%. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

Politique de distribution : Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.
La valeur liquidative du produit est disponible sur www.amundi.fr

Dépositaire : CACEIS Bank.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€2 640	€2 610
	Rendement annuel moyen	-73,6%	-23,6%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8 410	€10 680
	Rendement annuel moyen	-15,9%	1,3%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 430	€14 160
	Rendement annuel moyen	4,3%	7,2%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€13 270	€16 670
	Rendement annuel moyen	32,7%	10,8%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 31/03/2020

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/07/2019 et le 31/07/2024

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2016 et le 29/10/2021

Que se passe-t-il si Amundi Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Scénarios	Investissement 10 000 EUR	
	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€348	€979
Incidence des coûts annuels**	3,5%	1,6%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,84% avant déduction des coûts et de 7,20% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (2,50% du montant investi / 250 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 2,50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 250 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,73% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est une estimation.	71,18 EUR
Coûts de transaction	0,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes.	27,24 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur Liquidative selon les modalités décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être récupérées avant toute nouvelle comptabilisation de la commission de performance. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. La commission de surperformance est perçue même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'actif de référence.	0,00 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:25 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT pour plus de détails concernant les rachats.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à Amundi Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à complaints@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.fr.

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performances passées : Les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs particuliers.

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.fr.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
AMUNDI DYNAMIQUE CLIMAT

Identifiant d'entité juridique :
21380077NQ3X7JBSLR76

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?



Oui



X

Non



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: _____



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social**: _____



Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **54,57 %** d'investissements durables



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un **objectif social**



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Au cours de la période, le produit a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement représenté par **100% FONDS NON BENCHMARKE**. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance. L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?**

Amundi a développé son propre processus de notation ESG interne basé sur l'approche " Best-in-class ". Des notations adaptées à chaque secteur d'activité visent à apprécier la dynamique dans laquelle évoluent les entreprises.

L'indicateur de durabilité utilisé est la note ESG moyenne du produit qui doit être supérieure à la note ESG de son univers d'investissement.

A la fin de la période :

- La note ESG moyenne pondérée du portefeuille est : **0,452 (D)**.
- La note ESG moyenne pondérée de l'univers de référence est : **0,005 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes, allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à un score de G.

Pour les émetteurs corporate, la performance ESG est évaluée globalement et en fonction de critères pertinents par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, à travers la combinaison des trois dimensions ESG :

- la dimension environnementale : elle examine la capacité des émetteurs à maîtriser leur impact direct et indirect sur l'environnement, en limitant leur consommation d'énergie, en réduisant leur émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité ;
- la dimension sociale : elle mesure la façon dont un émetteur opère sur deux concepts distincts : la stratégie de l'émetteur pour développer son capital humain et le respect des droits de l'homme en général ;
- la dimension de gouvernance : elle évalue la capacité de l'émetteur à assurer les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation de l'émetteur. Les ratings ESG d'Amundi sont susceptibles d'être exprimés globalement sur les trois dimensions E, S et G ou individuellement sur tout facteur environnemental ou social.

● **...et par rapport aux périodes précédentes?**

A la fin de la période précédente, la note ESG moyenne pondérée du portefeuille était de 0.444 (D) et la note ESG moyenne pondérée de l'univers d'investissement ESG était de 0.019 (D).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs?**

Les objectifs des investissements durables consistaient à investir dans des sociétés qui répondent à deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. ne pas générer de produits et services qui nuisent à l'environnement et à la société.

La définition d'entreprise " la plus performante " s'appuie sur une méthodologie ESG Amundi propriétaire qui vise à mesurer la performance ESG d'une entreprise. Pour être considérée comme " la plus performante ", une entreprise doit obtenir la meilleure note parmi les trois premiers (A, B

ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur sur au moins un facteur environnemental ou social important. Des facteurs environnementaux et sociaux importants sont identifiés au niveau du secteur. L'identification de ces facteurs est basée sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative des thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs identifiés comme matériels ont une contribution de plus de 10% au score ESG global. Pour le secteur de l'énergie par exemple, les facteurs matériels sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de l'homme.

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, l'entreprise bénéficiaire de l'investissement ne doit pas avoir d'exposition significative à des activités (par exemple, le tabac, les armes, les jeux d'argent, le charbon, l'aviation, la production de viande, la fabrication d'engrais et de pesticides, la production de plastique à usage unique) non compatibles avec ces critères.

La nature durable d'un investissement est évaluée au niveau de la société bénéficiaire de l'investissement. Concernant les OPC externes, les critères de détermination des investissements durables que ces OPC sous-jacents peuvent détenir et leurs objectifs dépendent de l'approche propre à chaque société de gestion.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?***

Pour s'assurer que les investissements durables ne causent pas de préjudice important, Amundi a utilisé deux filtres :

- Le premier filtre « DNSH » (« Do Not Significantly Harm » ou principe de « ne pas causer de préjudice important ») repose sur le suivi d'indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives de l'Annexe 1, Table 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288 quand des données fiables sont disponibles (par exemple, l'intensité en GES ou gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires) via une combinaison d'indicateurs (par exemple, l'intensité en carbone) et de seuils ou règles spécifiques (par exemple, l'intensité carbone de l'entreprise bénéficiaire n'appartient pas au dernier décile du secteur). Amundi prend déjà en compte des indicateurs spécifiques des Principales Incidences Négatives dans sa politique d'exclusions dans le cadre de la Politique d'Investissement Responsable d'Amundi (par exemple, l'exposition à des armes controversées). Ces exclusions, qui s'appliquent en plus des tests détaillés ci-dessus, couvrent les sujets suivants : exclusions sur les armes controversées, les violations des principes du Pacte Mondial de l'ONU, le charbon et le tabac.
- Au-delà des facteurs de durabilité spécifiques couverts par le premier filtre, Amundi a défini un second filtre, qui ne prend pas en compte les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives ci-dessus, afin de vérifier qu'une entreprise ne présente pas une mauvaise performance d'un point de vue environnemental ou social par rapport aux autres entreprises de son secteur, ce qui correspond à un score environnemental ou social supérieur ou égal à E selon la notation ESG d'Amundi.

Concernant les OPC externes, la prise en compte du principe de « ne pas causer de préjudice important » et l'impact des investissements durables dépendent des méthodologies propres à chaque société de gestion des OPC sous-jacents.

— ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?***

Comme détaillé ci-dessus, les indicateurs des incidences négatives ont été pris en compte dans le premier filtre DNSH (Do Not Significant Harm) : Celui-ci repose en effet sur le suivi des indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives de l'Annexe 1, Tableau 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288 lorsque des

données fiables sont disponibles via la combinaison des indicateurs suivants et de seuils ou règles spécifiques :

- avoir une intensité de CO2 qui n'appartient pas au dernier décile des entreprises du secteur (ne s'applique qu'aux secteurs à forte intensité), et
- avoir une diversité du conseil d'administration qui n'appartient pas au dernier décile des entreprises de son secteur, et
- être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de l'homme
- être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des Principales Incidences Négatives spécifiques dans sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique d'Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus des tests détaillés ci-dessus, couvrent les sujets suivants : exclusions sur les armes controversées, les violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies, le charbon et le tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

Oui. Les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme ont été intégrés dans la méthodologie de notation ESG d'Amundi. L'outil de notation ESG propriétaire évalue les émetteurs en utilisant les données disponibles auprès des fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé "Implication communautaire et droits de l'Homme" qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'Homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous effectuons un suivi des controverses sur une base trimestrielle au minimum, qui inclut les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'Homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant une méthodologie de notation exclusive et propriétaire) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont mis à jour trimestriellement pour suivre la tendance et les efforts de remédiation.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus à l'Annexe 1, Tableau 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions (normatives et sectorielles), l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, l'engagement et les approches de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant certains des principaux indicateurs de durabilité énumérés par le Règlement « Disclosure ».
- Intégration de 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 meilleur score ESG moyen pondéré supérieur à l'indice de référence applicable). Les 38 critères utilisés dans l'approche de notation ESG d'Amundi ont également été conçus pour prendre en compte les impacts clés sur les facteurs de durabilité, ainsi que la qualité de l'atténuation.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : engager un émetteur à améliorer la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale, engager un émetteur à améliorer son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'Homme ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi répond à une analyse holistique de toutes les questions à long terme qui peuvent influencer la création de valeur, y compris les questions ESG importantes (la politique de vote d'Amundi est consultable sur son site internet).
- Suivi des controverses : Amundi a développé un système de suivi des controverses qui s'appuie sur trois fournisseurs de données externes pour suivre systématiquement les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est ensuite enrichie d'une évaluation approfondie de chaque controverse sévère, menée par des analystes ESG et de la revue périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds d'Amundi.

Pour des informations supplémentaires sur la manière dont les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives sont utilisés, veuillez consulter la Déclaration du Règlement SFDR disponible sur www.amundi.fr.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: **du 01/04/2024 au 31/03/2025**

Investissements les plus importants	Secteur	Sous-secteur	Pays	% d'actifs
APPLE INC	Technologies de l'info.	Technologie, Matériel et équipement	États-Unis	2,82 %
MICROSOFT CORP	Technologies de l'info.	Logiciels & Services Informatiques	États-Unis	2,50 %
NVIDIA CORP	Technologies de l'info.	Semi-conducteurs & Equipement de fabrication	États-Unis	2,49 %
ARI - IMPACT GREEN BOND - I2 (C)	Finance	Fonds	France	2,05 %
A-F EURO SUB BOND ESG-Z EUR	Finance	Fonds	Luxembourg	1,60 %
AM FD NET ZERO AMB GBL CORP BD Z EUR HGD	Finance	Fonds	Luxembourg	1,53 %
ALPHABET INC CL A	Services de communication	Médias et Divertissement	États-Unis	0,98 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Technologies de l'info.	Semi-conducteurs & Equipement de fabrication	Taiwan	0,95 %

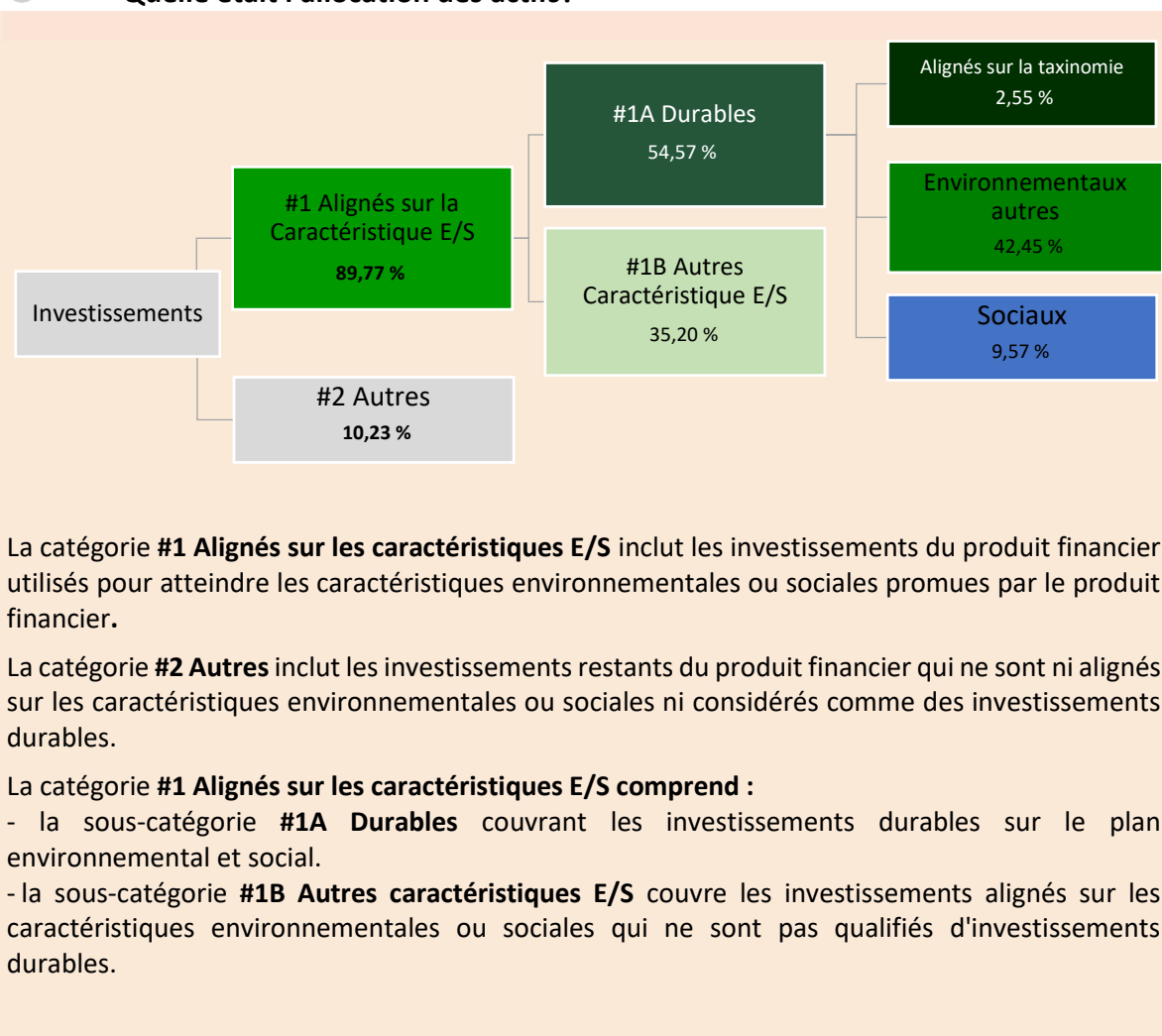
AM NET ZERO AMB US CORP BD I2 US	Finance	Fonds	Luxembourg	0,87 %
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	Banques	États-Unis	0,86 %
DBR % 08/30 G	Emprunts d'Etats	Emprunts d'Etats	Allemagne	0,80 %
AM IMP ULT SH TERM GREEN BOND I	Finance	Fonds	France	0,78 %
ALPHABET INC CL C	Services de communication	Médias et Divertissement	États-Unis	0,76 %
ELI LILLY & CO	Santé	Pharmacie, Biotech. & Sciences de la Vie	États-Unis	0,74 %
AM EURO LIQUIDITY S-T RESP - Z (C)	Finance	Fonds	France	0,72 %



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

Quelle était l'allocation des actifs?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous-Secteur	% d'actifs
<i>Finance</i>	<i>Fonds</i>	9,56 %
<i>Technologies de l'info.</i>	<i>Logiciels & Services Informatiques</i>	6,91 %
<i>Industrie</i>	<i>Biens d'équipement</i>	6,21 %
<i>Technologies de l'info.</i>	<i>Semi-conducteurs & Equipement de fabrication</i>	5,61 %
<i>Finance</i>	<i>Banques</i>	4,92 %
<i>Finance</i>	<i>Services financiers</i>	4,47 %
<i>Technologies de l'info.</i>	<i>Technologie, Matériel et équipement</i>	4,32 %
<i>Services de communication</i>	<i>Médias et Divertissement</i>	3,95 %
<i>Corporates</i>	<i>Bancaire</i>	3,90 %
<i>Santé</i>	<i>Pharmacie, Biotech. & Sciences de la Vie</i>	3,77 %
<i>Emprunts d'Etats</i>	<i>Emprunts d'Etats</i>	2,94 %
<i>Santé</i>	<i>Services & Equipements de Santé</i>	2,65 %
<i>Finance</i>	<i>Assurance</i>	2,53 %
<i>Quasi-Etats</i>	<i>Supranationaux</i>	2,23 %
<i>Conso Cyclique</i>	<i>Consumer Discretionary Distribution & Retail</i>	1,96 %
<i>Industrie</i>	<i>Services commerciaux & professionnels</i>	1,71 %

<i>Conso Cyclique</i>	<i>Services à la consommation</i>	<i>1,70 %</i>
<i>Immobilier</i>	<i>REITs</i>	<i>1,45 %</i>
<i>Conso non Cyclique</i>	<i>Consumer Staples Distribution & Retail</i>	<i>1,33 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Chimie</i>	<i>1,32 %</i>
<i>Conso Cyclique</i>	<i>Automobiles & Composants</i>	<i>1,28 %</i>
<i>Conso non Cyclique</i>	<i>Alimentation, Boisson & Tabac</i>	<i>1,24 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Fonds de placement immobilier (FPI)</i>	<i>1,19 %</i>
<i>Services de communication</i>	<i>Services télécom</i>	<i>1,18 %</i>
<i>Conso Cyclique</i>	<i>Biens de conso. durables & vêtement</i>	<i>1,11 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Consommation Discrétionnaire</i>	<i>1,09 %</i>
<i>Conso non Cyclique</i>	<i>Produits ménagers, hygiène et beauté</i>	<i>0,93 %</i>
<i>Immobilier</i>	<i>Foncières / Développeurs immobiliers</i>	<i>0,92 %</i>
<i>Services publics</i>	<i>Services publics d'électricité</i>	<i>0,74 %</i>
<i>Services publics</i>	<i>Services d'eau</i>	<i>0,71 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Biens de Consommation de Base</i>	<i>0,60 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Technologie</i>	<i>0,55 %</i>
<i>Services publics</i>	<i>Multi-Utilitaires</i>	<i>0,51 %</i>

<i>Industrie</i>	<i>Transports</i>	<i>0,49 %</i>
<i>Autres</i>	<i>Autres</i>	<i>0,46 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Électricité</i>	<i>0,45 %</i>
<i>Services publics</i>	<i>Producteurs indépendants d'électricité et d'électricité renouvelable</i>	<i>0,43 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Assurance</i>	<i>0,42 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Biens d'équipement</i>	<i>0,42 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Métaux et mines.</i>	<i>0,40 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Contenants et emballages</i>	<i>0,37 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Papier et Industrie du Bois</i>	<i>0,30 %</i>
<i>Quasi-Etats</i>	<i>Souverains</i>	<i>0,29 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Communications</i>	<i>0,27 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Transport</i>	<i>0,27 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Autres institutions financières</i>	<i>0,21 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Bâtiments</i>	<i>0,18 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Industrie de base</i>	<i>0,17 %</i>
<i>Quasi-Etats</i>	<i>Agences</i>	<i>0,14 %</i>
<i>Corporates</i>	<i>Gaz naturel</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Forex</i>	<i>Forex</i>	<i>-0,31 %</i>

Liquidités	Liquidités	9,49 %
------------	------------	--------



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le fonds promeut à la fois des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, il a investi 2,55 % dans des investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE au cours de la période examinée. Ces investissements ont contribué aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxinomie de l'UE.

L'alignement des sociétés bénéficiaires des investissements sur les objectifs susmentionnés de la taxinomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds sur la taxinomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ou par un tiers.

- **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹?**

Oui:

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

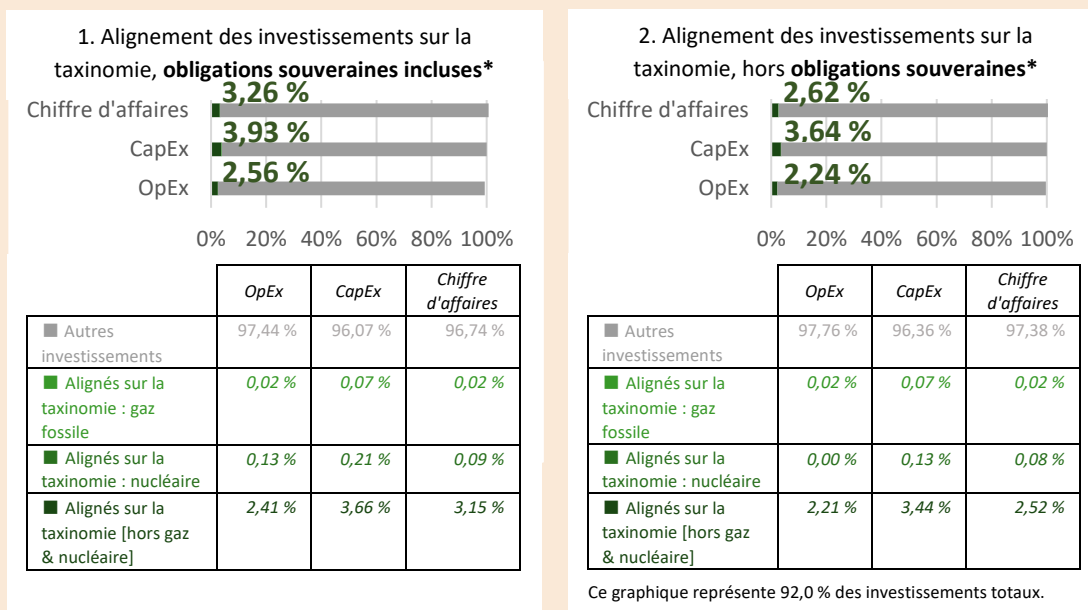
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?**

Au 31/03/2025, en utilisant comme indicateur les données relatives au chiffre d'affaires et/ou à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part des investissements du fonds dans les activités transitoires était de 0,03 % et la part des investissements dans les activités habilitantes était de 0,95 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds sur la taxinomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ou par un tiers.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes?**

A la fin de la période précédente: le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie était de 8.71%



● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de **42,45 %** à la fin de la période.



Le symbole représente des investissements

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables en vertu du règlement SFDR, mais ont une partie de leurs activités qui ne sont pas alignées sur les normes Taxinomie, ou pour lesquelles les données ne sont pas encore disponibles pour effectuer une telle évaluation.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?

La part des investissements durables sur le plan social était de **9,57 %** à la fin de la période.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Pour les obligations et les actions non notées, des garanties environnementales et sociales minimales sont en place via un filtrage des controverses par rapport aux principes du Pacte mondial des Nations Unies. Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles. Par ailleurs, des garanties environnementales ou sociales minimales n'ont pas été définies.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Des indicateurs de durabilité sont mis à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant aux gérants d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces indicateurs sont intégrés dans le cadre du contrôle d'Amundi, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par les équipes d'investissement elles-mêmes et le second niveau de contrôle effectué par les équipes de risque, qui surveillent en permanence la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit.

En outre, la politique d'investissement responsable d'Amundi définit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les entreprises bénéficiaires des investissements, y compris celles de ce portefeuille. Le rapport annuel d'engagement, disponible sur <https://legroupe.Amundi.com/documentation-esg>, fournit des informations détaillées sur cet engagement et ses résultats.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

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 numéro GP 04 000 036.

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

TVA : FR58437574452.

Amundi
Investment Solutions

La confiance, ça se mérite