

# AMUNDI VALEURS DURABLES

OPCVM de droit français

INFORMATIONS SEMESTRIELLES - DÉCEMBRE 2024

Société de Gestion  
**Amundi Asset Management**

Sous déléguataire de gestion comptable en titre  
**Caceis Fund Administration**

Dépositaire  
**CACEIS BANK**

Commissaire aux Comptes  
**DELOITTE & ASSOCIÉS**

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 511 175 971,34
b) Avoirs bancaires	15 627 039,47
c) Autres actifs détenus par l'OPC	186 350 224,04
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 713 153 234,85
e) Passif	-129 181 913,90
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 583 971 320,95

(\*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
AMUNDI VALEURS DURABLES I-C en EUR	C	209 350 362,99	1 575 569,994	132,87
AMUNDI VALEURS DURABLES O-C/D en EUR	C / D	118 479 189,46	1 043 872,480	113,49
AMUNDI VALEURS DURABLES Part R-C/D en EUR	C / D	146 808,13	1 270,676	115,53
AMUNDI VALEURS DURABLES P-C/D en EUR	C / D	1 216 135 481,03	5 028 587,969	241,84
AMUNDI VALEURS DURABLES PM-C en EUR	C	667 001,41	5 622,301	118,63
AMUNDI VALEURS DURABLES RETRAITE-C en EUR	C	124,49	1,000	124,49
AMUNDI VALEURS DURABLES S2-C en EUR	C	10 705 870,65	116 700,605	91,73
AMUNDI VALEURS DURABLES S3-C en EUR	C	21 803 185,70	209 457,958	104,09
AMUNDI VALEURS DURABLES Z-C en EUR	C	6 683 297,09	50,873	131 372,18

## Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.  Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	79,17	73,20
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	16,24	15,01
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	1 073 428 174,90	67,77	62,66
Livre Sterling	GBP	191 961 448,78	12,12	11,21
Couronne Suédoise	SEK	100 460 096,46	6,34	5,86
Couronne Danoise	DKK	51 204 448,08	3,23	2,99
Franc Suisse	CHF	46 207 559,93	2,92	2,70
Couronne Norvégienne	NOK	34 167 512,31	2,16	1,99
Dollar Canadien	CAD	13 742 586,84	0,87	0,80
Yen Japonais	JPY	4 144,04		
<b>TOTAL</b>		<b>1 511 175 971,34</b>	<b>95,40</b>	<b>88,21</b>

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

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	22,22	20,55
ROYAUME-UNI	11,74	10,86
ESPAGNE	10,39	9,61
FINLANDE	8,52	7,88
PAYS-BAS	6,78	6,27
ALLEMAGNE	6,65	6,15
SUEDE	6,34	5,86
ITALIE	4,75	4,39
AUTRICHE	3,79	3,50
DANEMARK	3,23	2,99
SUISSE	2,92	2,70
LUXEMBOURG	2,23	2,06
BELGIQUE	1,73	1,60
NORVEGE	1,45	1,34
CANADA	0,87	0,80
FEROE, ILES	0,71	0,66
PORTUGAL	0,66	0,61
IRLANDE	0,38	0,35
SLOVAQUIE	0,04	0,03
JAPON		
<b>TOTAL</b>	<b>95,40</b>	<b>88,21</b>

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

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

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

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	442 286 551,27	515 781 449,30
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	66 091 097,23	93 235 898,67
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		239 462,60

## Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
28/10/2024	AMUNDI VALEURS DURABLES O-C/D	2,53	0,185	2,72
28/10/2024	AMUNDI VALEURS DURABLES Part R-C/D	1,91	0,199	2,11
28/10/2024	AMUNDI VALEURS DURABLES P-C/D	2,72	0,391	3,11
<b>Dividendes à verser</b>				
	AMUNDI VALEURS DURABLES O-C/D			
	AMUNDI VALEURS DURABLES Part R-C/D			
	AMUNDI VALEURS DURABLES P-C/D			

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

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

### a) Titres et matières premières prêtés

Montant	117 582 215,59				
% de l'Actif Net (*)	7,42				

(\*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

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

Montant	117 582 215,59				
% de l'Actif Net	7,42				

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

MANULIFE FINANCIAL CORP CANADA	8 851 778,22				
KREDITANSTALT WIEDER KFW ALLEMAGNE	7 761 970,07				
NEXANS FRANCE	7 373 192,00				
KBC GROUP NV BELGIQUE	4 472 400,00				
GILDAN ACTIVEWEAR INC CANADA	4 320 787,44				
EURONEXT NV PAYS-BAS	4 200 957,00				
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA ESPAGNE	4 090 931,68				
UPM KYMMENE OY FINLANDE	3 143 907,20				
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE ALLEMAGNE	2 944 240,95				
SCOR FRANCE	2 646 190,68				

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

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

J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE	60 273 219,64				
NATIXIS FRANCE	27 370 964,62				
BARCLAYS BANK IRELAND PLC IRLANDE	19 461 883,07				
SOCIETE GENERALE PAR FRANCE	5 913 030,34				
MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT ALLEMAGNE	1 865 600,00				
UBS EUROPE SE ALLEMAGNE	1 176 085,12				
UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK) MUENCHEN ALLEMAGNE	538 366,74				
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE ALLEMAGNE	488 685,96				
BNP PARIBAS SECURITIES FRANCE	250 580,10				
CREDIT AGRICOLE CIB FRANCE	243 800,00				

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

Type					
- Actions	52 572 131,70				
- Obligations	9 153 878,60				
- OPC					
- TCN					
- Cash	65 175 740,58				
Rating					

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

Monnaie de la garantie					
Couronne Danoise	8 404,55				
Monnaie de la garantie					
Livre Sterling	4 563,50				
Monnaie de la garantie					
Yen Japonais	4 144,04				
Monnaie de la garantie					
Couronne Suédoise	5 343,81				
Monnaie de la garantie					
Euro	113 136 708,14				
Monnaie de la garantie					
Dollar Canadien	13 742 586,84				

## f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

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

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an	128 819,63				
Ouvertes	61 597 190,67				

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

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes	117 582 215,59				

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

## i) Données sur la réutilisation des garanties

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

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

Caceis Bank					
Titres	61 726 010,30				
Cash	65 175 740,58				

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

Titres					
Cash					

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

<b>Revenus</b>					
- OPC	298 400,25				
- Gestionnaire					
- Tiers					
<b>Coûts</b>					
- OPC	-223 345,02				
- Gestionnaire					
- Tiers					

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

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

## i) Données sur la réutilisation des garanties

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

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

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

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

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

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

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

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Inventaire des actifs et passifs

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>1 449 449 961,04</b>	<b>91,51</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 449 449 961,04</b>	<b>91,51</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>5 641 159,16</b>	<b>0,36</b>
APERAM	EUR	223 678	5 641 159,16	0,36
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>17 386 981,13</b>	<b>1,10</b>
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	368 604	17 386 981,13	1,10
<b>Composants automobiles</b>			<b>29 546 358,39</b>	<b>1,87</b>
PIRELLI & C SPA	EUR	5 397 581	29 546 358,39	1,87
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>27 902 920,24</b>	<b>1,76</b>
SIEMENS AG-REG	EUR	147 979	27 902 920,24	1,76
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>184 653 839,10</b>	<b>11,68</b>
ACCIONA SA	EUR	257 669	28 008 620,30	1,77
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	1 208 934	58 560 762,96	3,71
ARCADIS NV	EUR	780 150	45 872 820,00	2,90
EIFFAGE	EUR	459 801	38 954 340,72	2,46
SWECO AB-B SHS	SEK	392 715	5 653 118,95	0,36
Webuild S.p.A.	EUR	2 671 882	7 604 176,17	0,48
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>50 923 956,31</b>	<b>3,21</b>
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	4 013 272	40 293 250,88	2,54
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	EUR	1 360 295	10 630 705,43	0,67
<b>Eau</b>			<b>125 470 345,74</b>	<b>7,92</b>
OX2 AB	SEK	11 263	58 620,95	0,00
PENNON GROUP PLC	GBP	2 454 344	17 617 962,80	1,11
SEVERN TRENT PLC	GBP	1 766 830	53 594 698,11	3,38
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	4 261 701	54 199 063,88	3,43
<b>Electricité</b>			<b>75 897 492,44</b>	<b>4,79</b>
ELIA SYSTEM	EUR	218 624	16 265 625,60	1,03
NEOEN SA	EUR	818 797	32 522 616,84	2,05
VERBUND AG	EUR	387 275	27 109 250,00	1,71
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>26 335 373,10</b>	<b>1,66</b>
DS SMITH PLC	GBP	2 713 597	17 788 698,28	1,12
HUHTAMAKI OYJ	EUR	250 049	8 546 674,82	0,54
<b>Equipements électriques</b>			<b>80 434 897,00</b>	<b>5,08</b>
ABB LTD-REG	CHF	260 480	13 620 068,84	0,86
PRYSMIAN SPA	EUR	362 741	22 366 610,06	1,41
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	184 509	44 448 218,10	2,81

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>47 885 544,16</b>	<b>3,02</b>
LEGRAND SA	EUR	509 204	47 885 544,16	3,02
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>20 555 667,00</b>	<b>1,30</b>
GECINA SA	EUR	227 260	20 555 667,00	1,30
<b>FPI de détail</b>			<b>2 579 999,59</b>	<b>0,16</b>
KLEPIERRE	EUR	13 799	383 612,20	0,02
MERCIALYS	EUR	217 249	2 196 387,39	0,14
<b>FPI Industrielles</b>			<b>690 099,00</b>	<b>0,04</b>
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	36 321	690 099,00	0,04
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>22 040 821,64</b>	<b>1,39</b>
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	678 158	15 814 644,56	1,00
HUFVUDSTADEN AB-A SHS	SEK	365 035	3 863 631,39	0,24
MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	7 567	2 362 545,69	0,15
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>24 434 656,16</b>	<b>1,54</b>
SPIE SA	EUR	813 404	24 434 656,16	1,54
<b>Logiciels</b>			<b>168 870 402,15</b>	<b>10,66</b>
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	1 596 018	53 466 603,00	3,38
GETLINK SE	EUR	2 954 635	45 516 152,18	2,87
SAP SE	EUR	234 331	55 372 415,30	3,49
TEAMVIEWER SE	EUR	1 163 555	11 104 968,92	0,70
VALMET OYJ	EUR	146 175	3 410 262,75	0,22
<b>Machines</b>			<b>104 776 751,62</b>	<b>6,61</b>
ANDRITZ AG	EUR	349 218	17 104 697,64	1,08
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	800 265	11 810 055,08	0,75
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	1 213 682	15 853 233,83	1,00
CARGOTEC OYJ-B SHARE	EUR	63 423	3 239 646,84	0,20
CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	EUR	118 986	4 158 560,70	0,26
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	10	731,53	0,00
KONE OYJ-B	EUR	1 119 358	52 609 826,00	3,32
<b>Matériaux de construction</b>			<b>5 970 070,92</b>	<b>0,38</b>
CAIRN HOMES PLC	GBP	2 549 615	5 970 070,92	0,38
<b>Métaux et minerais</b>			<b>10 774 264,34</b>	<b>0,68</b>
OUTOKUMPU OYJ	EUR	1 577 396	4 582 335,38	0,29
TALGO SA	EUR	1 842 836	6 191 928,96	0,39
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>29 117 949,48</b>	<b>1,84</b>
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	590 508	29 117 949,48	1,84

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>108 639 667,77</b>	<b>6,86</b>
ALTRI SGPS SA	EUR	1 812 416	9 660 177,28	0,61
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	EUR	1 209 478	3 746 962,84	0,24
HOLMEN AB-B SHARES	SEK	1 007 247	35 759 623,42	2,26
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	1 359 823	13 214 759,91	0,83
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1 741 647	46 258 144,32	2,92
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>19 363 059,41</b>	<b>1,22</b>
DRAX GROUP PLC	GBP	1 186 446	9 298 705,95	0,59
LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	164 259	10 064 353,46	0,63
<b>Produits alimentaires</b>			<b>61 623 981,34</b>	<b>3,89</b>
AAK AB	SEK	995 384	27 456 469,03	1,73
BAKKAFROST P/F	NOK	208 392	11 234 261,13	0,71
MOWI ASA	NOK	1 384 858	22 932 791,59	1,45
SALMAR ASA	NOK	10	459,59	0,00
<b>Produits chimiques</b>			<b>57 176 270,73</b>	<b>3,61</b>
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	936 428	51 196 043,53	3,23
SOLVAY	EUR	191 920	5 980 227,20	0,38
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>40 927 112,91</b>	<b>2,58</b>
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	31 558	20 159 860,41	1,27
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	242 325	20 767 252,50	1,31
<b>Services aux collectivités</b>			<b>15 728 541,32</b>	<b>0,99</b>
ACEA SPA	EUR	841 999	15 728 541,32	0,99
<b>Services aux professionnels</b>			<b>16 100 704,21</b>	<b>1,02</b>
INTERTEK GROUP PLC	GBP	281 558	16 100 704,21	1,02
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>57 099 312,20</b>	<b>3,60</b>
FERROVIAL SE	EUR	1 406 387	57 099 312,20	3,60
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>10 901 762,48</b>	<b>0,69</b>
COVIVIO	EUR	46 840	2 283 918,40	0,14
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	848 213	8 617 844,08	0,55
<b>TITRES FINANCIERS REÇUS EN GARANTIE</b>			<b>61 726 010,30</b>	<b>3,90</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>52 572 131,70</b>	<b>3,32</b>
<b>Assurance</b>			<b>11 717 145,63</b>	<b>0,74</b>
AXA SA	EUR	6 329	217 211,28	0,01
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	298 517	8 851 778,22	0,56
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	92	1 949,79	0,00
SCOR SE	EUR	111 937	2 646 190,68	0,17
UNIQA INSURANCE GROUP AG	EUR	2	15,66	0,00

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Automobiles</b>			<b>2 944 246,85</b>	<b>0,19</b>
NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	2	5,90	0,00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	EUR	80 997	2 944 240,95	0,19
<b>Banques commerciales</b>			<b>4 494 082,27</b>	<b>0,28</b>
AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	11	262,37	0,00
KBC GROUP NV	EUR	60 000	4 472 400,00	0,28
UNICREDIT SPA	EUR	556	21 419,90	0,00
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>2 221,07</b>	<b>0,00</b>
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 504	2 221,07	0,00
<b>Biotechnologie</b>			<b>8 404,55</b>	<b>0,00</b>
BAVARIAN NORDIC A/S	DKK	331	8 404,55	0,00
<b>Composants automobiles</b>			<b>5 299,70</b>	<b>0,00</b>
PIRELLI & C SPA	EUR	730	3 996,02	0,00
VALEO	EUR	140	1 303,68	0,00
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>54 456,24</b>	<b>0,00</b>
ARCADIS NV	EUR	910	53 508,00	0,00
SACYR SA	EUR	298	948,24	0,00
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>218 764,00</b>	<b>0,01</b>
NN GROUP NV	EUR	5 200	218 764,00	0,01
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>4 090 931,68</b>	<b>0,26</b>
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	82 412	4 090 931,68	0,26
<b>Electricité</b>			<b>5 125 479,54</b>	<b>0,32</b>
ENEL SPA	EUR	16	110,18	0,00
FORTIS	CAD	13 996	561 343,68	0,04
NEOEN SA	EUR	114 904	4 563 986,88	0,28
SSE PLC	GBP	2	38,80	0,00
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>6 882,17</b>	<b>0,00</b>
MAYR-MELNHOF KARTON AG	EUR	98	6 882,17	0,00
<b>Equipements électriques</b>			<b>7 375 173,33</b>	<b>0,47</b>
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	120	1 981,33	0,00
NEXANS SA	EUR	70 760	7 373 192,00	0,47
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>282 861,30</b>	<b>0,02</b>
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 499	282 861,30	0,02
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>2 024,66</b>	<b>0,00</b>
MYCRONIC AB	SEK	58	2 024,66	0,00
<b>Gaz</b>			<b>11,78</b>	<b>0,00</b>
ENAGAS SA	EUR	1	11,78	0,00

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>79,08</b>	<b>0,00</b>
SAGAX AB-B	SEK	4	79,08	0,00
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>6 789,04</b>	<b>0,00</b>
SPIE SA	EUR	226	6 789,04	0,00
<b>Logiciels</b>			<b>220 438,10</b>	<b>0,01</b>
BOUYGUES SA	EUR	7 651	218 359,54	0,01
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	135	2 078,56	0,00
<b>Machines</b>			<b>16 006,72</b>	<b>0,00</b>
AALBERTS NV	EUR	439	15 075,26	0,00
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	70	914,35	0,00
WARTSILA OYJ ABP	EUR	1	17,11	0,00
<b>Marches de capitaux</b>			<b>274 347,08</b>	<b>0,02</b>
BANCO SANTANDER SA	EUR	61 427	274 240,84	0,02
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	8	106,24	0,00
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>2 055,67</b>	<b>0,00</b>
HEMNET GROUP AB	SEK	70	2 055,67	0,00
<b>Métaux et minerais</b>			<b>8 685,18</b>	<b>0,00</b>
SSAB AB - B SHARES	SEK	2	7,68	0,00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	CAD	1	39,13	0,00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	159	8 638,37	0,00
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>43,05</b>	<b>0,00</b>
QIAGEN N.V.	EUR	1	43,05	0,00
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>3 143 907,20</b>	<b>0,20</b>
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	118 370	3 143 907,20	0,20
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>785 081,51</b>	<b>0,05</b>
BP PLC	GBP	25	118,83	0,00
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	49 073	782 714,35	0,05
REPSOL SA	EUR	12	140,28	0,00
SHELL PLC	EUR	70	2 108,05	0,00
<b>Produits chimiques</b>			<b>93,98</b>	<b>0,00</b>
ASAHI KASEI CORP	JPY	14	93,98	0,00
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>1 550 175,44</b>	<b>0,10</b>
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	150	7 590,00	0,00
SANOFI	EUR	16 456	1 542 585,44	0,10
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>2 305,34</b>	<b>0,00</b>
ADVANTEST CORP	JPY	2	113,04	0,00
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1	31,40	0,00
STMICROELECTRONICS NV	EUR	90	2 160,90	0,00

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>4 208 305,60</b>	<b>0,27</b>
EURONEXT NV	EUR	38 790	4 200 957,00	0,27
FERROVIAL SE	EUR	181	7 348,60	0,00
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>6 025 833,94</b>	<b>0,38</b>
GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	95 118	4 320 787,44	0,27
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2 683	1 705 046,50	0,11
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>9 153 878,60</b>	<b>0,58</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>7 761 970,07</b>	<b>0,50</b>
KFW 1.125% 15-06-37 EMTN	EUR	9 401 000	7 761 970,07	0,50
<b>Services aux collectivités</b>			<b>679 540,46</b>	<b>0,04</b>
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.875% 15-10-31	EUR	532 000	547 421,56	0,03
BUNDSOBLIGATION 2.5% 11-10-29	EUR	125 452	128 819,63	0,01
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	EUR	3 194	3 299,27	0,00
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>712 368,07</b>	<b>0,04</b>
NRWBANK 2.875% 05-04-33 EMTN	EUR	115 000	118 509,02	0,01
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.0% 19-10-32	EUR	552 980	593 859,05	0,03
<b>DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES REÇUS EN GARANTIE</b>			<b>-61 726 010,30</b>	<b>-3,90</b>
<b>CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS</b>			<b>117 582 215,59</b>	<b>7,42</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>117 582 215,59</b>	<b>7,42</b>
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>185 220,53</b>	<b>0,01</b>
Webuild S.p.A.	EUR	65 081	185 220,53	0,01
<b>Eau</b>			<b>964 130,70</b>	<b>0,06</b>
OX2 AB	SEK	185 241	964 130,70	0,06
<b>Electricité</b>			<b>4 907 434,80</b>	<b>0,31</b>
ELIA SYSTEM	EUR	36 992	2 752 204,80	0,17
VERBUND AG	EUR	30 789	2 155 230,00	0,14
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>53 149,90</b>	<b>0,00</b>
HUHTAMAKI OYJ	EUR	1 555	53 149,90	0,00
<b>FPI de détail</b>			<b>39 683 999,60</b>	<b>2,51</b>
KLEPIERRE	EUR	1 427 482	39 683 999,60	2,51
<b>FPI Industrielles</b>			<b>4 927 194,00</b>	<b>0,31</b>
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	259 326	4 927 194,00	0,31
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>5 830 000,00</b>	<b>0,37</b>
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	250 000	5 830 000,00	0,37
<b>Logiciels</b>			<b>162 248,00</b>	<b>0,01</b>
TEAMVIEWER SE	EUR	17 000	162 248,00	0,01

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Machines</b>			<b>935 055,21</b>	<b>0,06</b>
CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	EUR	1 315	45 959,25	0,00
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	12 154	889 095,96	0,06
<b>Métaux et minerais</b>			<b>679 816,49</b>	<b>0,04</b>
OUTOKUMPU OYJ	EUR	234 016	679 816,49	0,04
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>402 024,43</b>	<b>0,03</b>
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	8 153	402 024,43	0,03
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>1 285 692,86</b>	<b>0,08</b>
ALTRI SGPS SA	EUR	46 700	248 911,00	0,02
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	EUR	163 980	508 010,04	0,03
HOLMEN AB-B SHARES	SEK	14 894	528 771,82	0,03
<b>Produits alimentaires</b>			<b>57 322 449,07</b>	<b>3,61</b>
BAKKAFROST P/F	NOK	27 162	1 464 283,65	0,09
MOWI ASA	NOK	1 660 258	27 493 324,73	1,74
SALMAR ASA	NOK	617 178	28 364 840,69	1,78
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>243 800,00</b>	<b>0,02</b>
COVIVIO	EUR	5 000	243 800,00	0,02
<b>INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS</b>			<b>32 378,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>			<b>1 567 064 554,91</b>	<b>98,93</b>

(\*) 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).

## 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 (*)
<b>Total</b>						

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO STOXX 50 0325	233	10 000,00		11 372 730,00
FTSE 100 FUT 0325	60	44 321,48		5 936 502,18
<b>Sous-total 1.</b>		<b>54 321,48</b>		<b>17 309 232,18</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>54 321,48</b>		<b>17 309 232,18</b>

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

### 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

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

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

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

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

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

## 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.

# OPCVM AMUNDI VALEURS DURABLES

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 567 064 554,91
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	54 321,48
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
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 (+)	84 308 348,16
Autres passifs (-)	-67 455 903,60
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>1 583 971 320,95</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMUNDI VALEURS DURABLES I-C	EUR	1 575 569,994	132,87
Part AMUNDI VALEURS DURABLES O-C/D	EUR	1 043 872,480	113,49
Part AMUNDI VALEURS DURABLES Part R-C/D	EUR	1 270,676	115,53
Part AMUNDI VALEURS DURABLES P-C/D	EUR	5 028 587,969	241,84
Part AMUNDI VALEURS DURABLES PM-C	EUR	5 622,301	118,63
Part AMUNDI VALEURS DURABLES RETRAITE-C	EUR	1,000	124,49
Part AMUNDI VALEURS DURABLES S2-C	EUR	116 700,605	91,73
Part AMUNDI VALEURS DURABLES S3-C	EUR	209 457,958	104,09
Part AMUNDI VALEURS DURABLES Z-C	EUR	50,873	131 372,18

## 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**