

# AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

OPCVM de droit français

**RAPPORT ANNUEL - JUIN 2025**

Société de Gestion  
**Amundi Asset Management**

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

Dépositaire  
**CACEIS BANK**

Commissaire aux Comptes  
**DELOITTE & ASSOCIÉS**

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Sommaire

Pages

|                                                                                          |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Compte rendu d'activité</b>                                                           | <b>3</b>   |
| <b>Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue</b>                                            | <b>24</b>  |
| <b>Informations spécifiques</b>                                                          | <b>25</b>  |
| <b>Informations réglementaires</b>                                                       | <b>26</b>  |
| <b>Certification du Commissaire aux comptes</b>                                          | <b>34</b>  |
| <b>Comptes annuels</b>                                                                   | <b>39</b>  |
| Bilan Actif                                                                              | 40         |
| Bilan Passif                                                                             | 41         |
| Compte de résultat                                                                       | 42         |
| <b>Annexes aux comptes annuels</b>                                                       | <b>44</b>  |
| Informations générales                                                                   | 45         |
| Evolution des capitaux propres et passifs de financement                                 | 56         |
| Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés | 60         |
| Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat                          | 67         |
| Inventaire des actifs et passifs                                                         | 79         |
| <b>Annexe(s)</b>                                                                         | <b>135</b> |
| Caractéristiques de l'OPC                                                                | 136        |
| Information SFDR                                                                         | 157        |

## Compte rendu d'activité

Juillet 2024

"Revue de marché : Pas de trêve olympique pour les marchés financiers, le mois de juillet a été marqué par un retour de la volatilité, alimentée par des données économiques et des publications de résultats mitigées des deux côtés de l'Atlantique, avec une détérioration de la conjoncture de l'activité en Zone Euro et une pression sur l'emploi aux Etats-Unis. Sur le front de l'inflation, le ralentissement de l'inflation aux Etats-Unis est venu confirmer la perspective d'un assouplissement monétaire à venir, engendrant une forte détente des taux d'intérêts de l'ensemble des courbes de taux ainsi que de fortes rotations sectorielles sur les marchés actions en faveur des valeurs défensives (baisse de la technologie et rebond des secteurs plus défensifs ainsi que des banques). Ainsi, les places boursières terminent ce mois en ordre dispersé. Tandis que le marché américain conserve une performance positive avec une nouvelle progression de 1.2%, le marché Japonais enregistre un repli de 1%, pénalisé par la décision de la banque du Japon de remonter son taux directeur. Quant aux marchés de la zone Euro, ils clôturent le mois de juillet à l'équilibre. Enfin, du côté des pays émergentes, l'indice MSCI Emergent en dollar enregistre un léger gain de +0,3% sous performant l'indice actions monde pays développés MSCI World en dollar en hausse de 1.8% aidé par des effets devises favorables. Sur le plan sectoriel, à noter le net recul des valeurs de la technologie malgré des publications en ligne avec les attentes, le secteur de la santé et les Telecom réalisent à l'inverse de bonnes performances après leurs publications. En ce qui concerne les marchés de taux, c'est le vert qui l'emporte, la détente des taux d'intérêt a été favorable à la performance de l'ensemble actifs obligataires, à l'exception du Japon. Ainsi, l'indice du Trésor américain a gagné +2,2% en juillet, tandis qu'en Europe, l'indice des obligations d'État en euros s'est apprécié de +2,3%. De même, les dettes émergentes affichent une progression de 2%. Du côté des obligations privées, les spreads de crédit se sont resserrés. Au total, l'indice du marché Euro Investment Grade, le Bloomberg Euro Aggregate Corporate, a progressé de +1,7%, tandis que le segment du haut rendement, affichait un gain de 1.2%. En ce qui concerne les devises, le dollar américain affichait un repli, l'indice du dollar se dépréciant de -1,7% contre son panier de devises, et perdait 1.1% face à l'euro. A noter, le mouvement d'appréciation de la devise nippone avec une réappréciation de plus de 7% face au dollar et 6% face à l'euro. Enfin, du côté des matières premières, le prix du baril de pétrole a cédé une partie des gains de juin, le WTI perdant de -4,5 % au cours du mois de juillet. L'or a poursuivi sa forte progression, en hausse de +5,2%. Les métaux industriels ont souffert, chutant de -6,6% et les matières premières agricoles ont également sous-performé, chutant de -5,1%. Dans l'ensemble, l'indice matière premières, Bloomberg Commodity, a chuté de -4,0 % en juillet. Performance du fonds : Dans ce contexte, le portefeuille affiche une nette progression sur le mois, bénéficiant principalement de son positionnement sur les actifs obligataires. L'exposition actions a également contribué positivement mais plus marginalement dans ce contexte de forte volatilité. Au sein des stratégies de taux, le positionnement sur les parties courtes intermédiaires des courbes américaines et européennes a été particulièrement favorable. De même, la stratégie de rendement obligataire avec comme axe stratégique d'investissement les obligations privées a continué de délivrer. Par ailleurs, la sélection de valeurs actions a également été favorable en raison d'une allocation en faveur des valeurs défensives. Sur les devises, notre exposition au yen a contribué positivement sur le mois alors que l'exposition au Dollar US a pesé sur la performance. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Dans cet environnement, nous avons maintenu le profil équilibré du portefeuille en termes de rendement et de risques. Nous avons néanmoins procédé à quelques arbitrages relatifs au cadre ESG du portefeuille ainsi qu'à des mouvements tactiques notamment sur les marchés de devises. Des stratégies de couvertures optionnelles ont été ajoutées sur les marchés actions afin de protéger le portefeuille en cas de correction marquée des marchés actions. En terme d'allocation d'actifs, l'exposition aux marchés actions est restée relativement stable aux alentours de 15% avec un positionnement prudent, en maintenant une préférence pour les Etats-Unis, suivis par l'Europe et les marchés émergents. En termes d'exposition sectorielle, nous avons privilégié la santé, la consommation courante, les services aux collectivités ainsi que les services de communication au cours de la période. Nous avons maintenu notre stratégie de portage obligataire avec une sensibilité aux taux d'intérêts autour de 4,6 en prévision de l'ajustement potentiel de la politique de la Fed à compter de septembre. Par ailleurs, nous avons conservé notre position en sensibilité sur les taux d'intérêts allemands, offrant une protection par rapport à un éventuel scénario de récession. Au sein de l'exposition aux obligations d'entreprises, nous avons procédé à la vente de deux émissions en raison de la dégradation de la note ESG des émetteurs. Enfin, notre exposition aux obligations vertes, sociales et durables s'élève à plus de 35% à fin juillet 2024. Sur les marchés de devises, nous avons maintenu notre exposition au Dollar US, constituant un actif de protection et avons réduit notre exposition au Yen japonais dans le mouvement de réappréciation de

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

la devise, en anticipation d'un probable ajustement de la politique de la BOJ. Perspectives : Le ralentissement de l'activité économique aux États-Unis se reflète dans le rééquilibrage des marchés du travail et l'affaiblissement de la consommation. Cela se produit à un moment où le déficit budgétaire américain est de plus en plus au centre de l'attention. En Europe, nous nous attendons à ce que la croissance revienne à son potentiel au cours de l'année, même si certaines vulnérabilités pourraient exister. Cet environnement contrasté appelle à une attitude légèrement positive à l'égard des actifs risqués, tout en diversifiant les risques. Nous sommes positifs sur les actions et sur les obligations, nous sommes globalement constructifs sur la duration, mais avons légèrement réduit notre opinion sur les États-Unis, tandis que dans le crédit des pays développés, les fondamentaux des sociétés Investment Grade de la Zone Euro restent sains. Nous maintenons que le dollar américain est un bon agent de diversification et nous sommes positifs à court terme par rapport à certaines devises du G10."

## Août 2024

"Revue de marché : Les principaux marchés ont connu une période de stress aigu en début de mois, avec notamment une baisse de 12% de l'indice Japonais sur une seule journée, en raison d'une combinaison de données économiques faibles aux États-Unis et de développements mondiaux inattendus dont celui de la décision de la Banque du Japon de relever ses taux d'intérêt, déclenchant un débouclage rapide du « carry trade » sur le yen. Il aura fallu l'intervention des grands banquiers centraux notamment celui de la banque du Japon puis celui du président de la Fed lors du symposium annuel de Jackson Hole pour rassurer les marchés financiers avec un message clair « Le temps est venu pour un ajustement de la politique monétaire », confirmant ainsi la volonté d'entamer des baisses des taux directeurs pour soutenir l'activité économique. Ainsi, à la fin du mois d'Aout, malgré un début difficile, les principaux indices ont réussi à terminer le mois en hausse, mais le parcours a été marqué par des fluctuations importantes, reflétant la sensibilité du marché aux données économiques et aux communications des banques centrales. L'indice actions monde, MSCI World en dollar, clôture le mois avec une performance de +2,6 %. Le S&P 500 affiche la plus nette progression avec 2,4 %, porté par le discours accommodant du président de la Fed, M. Powell, et des publications de résultats positifs au-delà du secteur technologique. L'Europe enregistre un gain plus limité, de 1.3% pour l'indice MSCI Europe, en raison d'une toile de fond économique globale toujours mitigée, tandis que le Topix japonais affiche un recul de -2,9 %, pénalisé par le changement de politique monétaire de sa banque centrale. Du côté des pays émergents, c'est le vert qui l'emporte également, avec une progression de 1.6% de l'indice MSCI Emergent en dollar. En ce qui concerne les marchés de taux, les signes de ralentissement de l'activité économique et la confirmation d'une normalisation de l'inflation sont venus soutenir les anticipations de baisses des taux directeurs des deux côtés de l'Atlantique, qui ont entraîné un mouvement de détente des taux d'intérêt, plus marqué aux États-Unis. En Europe, les mouvements ont été moins prononcés, le rendement allemand à 10 ans étant proche des niveaux de fin juillet, à 2,30 %. Dans l'ensemble, l'indice du Trésor américain a gagné 1,3 % en Aout, tandis que l'indice des obligations d'État de la zone euro s'est apprécié de 0,4 %. Les indices d'obligations émergentes, que ce soit en dette externe ou dette locales, ont surperformé, avec respectivement des performances de 2.3% et 3% en Aout. Du côté des obligations privées, les spreads de crédit ont été volatils. Dans l'ensemble, l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index a gagné +0,3 %, tandis que l'indice Bloomberg US Aggregate Corporate Index a progressé de +1,6 %. En ce qui concerne les devises, le dollar américain a continué à s'affaiblir contre la plupart des grandes devises, l'indice du dollar se dépréciant de 2,3 %. L'euro a progressé par rapport au dollar, gagnant +2,1 % au cours du mois. Enfin, du côté des matières premières, le pétrole a baissé pour le deuxième mois consécutif en Aout, le WTI chutant de 5,6 % et le Brent perdant 1,9 %. L'or a continué sur sa lancée, augmentant de 2,3 % et dépassant pour la première fois les 2 500 dollars l'once. Performance du fonds Dans ce contexte, le portefeuille affiche une performance positive sur le mois, toutes les classes d'actifs ayant contribué positivement à la performance. Au sein des stratégies de taux, les obligations d'état ont de nouveau bien performé, bénéficiant notamment du positionnement sur la partie courte de la courbe américaine. Nos investissements en obligations privées ont également contribué positivement, profitant du mouvement généralisé de détente des taux d'intérêts. Du côté des actions, elles ont également bien performé sur le mois, que ce soit au travers de notre exposition aux actions de la zone euro ou nos diversifications sur le marché américain ainsi que sur les pays émergents. Au niveau des secteurs, la santé et biens de consommation de base affichant les meilleures performances. Enfin, sur les devises, notre exposition au yen a contribué positivement sur le mois. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Dans cet environnement, nous avons maintenu le profil équilibré du portefeuille en termes de rendement et de risques et maintenu nos couvertures. En terme d'allocation d'actifs, l'exposition aux marchés actions est restée relativement stable aux alentours de 14% avec un positionnement prudent, en maintenant une préférence pour les États-Unis, suivis par les marchés émergents et de l'Europe. Les principaux arbitrages se sont concentrés sur les stratégies de taux, nous avons

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

tiré parti de la volatilité pour dans un premier temps renforcer notre stratégie de pentification de la courbe américaine puis écrété la sensibilité aux taux d'intérêts du portefeuille dans une logique de prise de profit partiel au regard du fort mouvement de détente des taux d'intérêts réalisé sur le mois. Sur les marchés européens, nous avons renforcé notre exposition aux emprunts d'état italiens dans un mouvement d'écartement des spreads. Enfin, sur l'axe stratégique d'investissement de recherche de rendement obligataire sur les emprunts privés, nous avons participé à de nouvelles émissions primaires « Green Bonds », européenne et canadienne. A fin Aout, notre exposition aux obligations « responsable » (Green/Social/Sustainable bonds) s'élève à plus de 37% de l'encours du fonds. Malgré des premiers allègements sur la sensibilité aux taux d'intérêts du portefeuille, le portefeuille conserve une sensibilité relativement élevée, anticipant une détente des taux supplémentaires en lien avec la normalisation attendue des politiques monétaires des grandes Banques Centrales. Enfin, sur les stratégies devises, nous avons conservé notre exposition au Dollar US, dans une logique d'actif de protection en cas choc externe. Perspectives : Le cycle s'est avéré bien meilleur que prévu, mais les signes de décélération de la croissance se multiplient, ce qui laisse penser que la prudence invite à réduire les risques. La toile de fond économique plaide en faveur d'une faible exposition au risque, même si le sentiment reste favorable. La phase de « fin de cycle » reste le scénario central. Aux États-Unis, la croissance revient à son niveau tendanciel alors que la demande intérieure se rééquilibre et que la tendance à la désinflation se poursuit avec des signes encourageants. Dans la zone euro, nous assistons à une reprise à plusieurs vitesses et la désinflation se poursuit, mais avec de légères inquiétudes quant à l'inflation de base des services. La baisse de l'inflation permettra aux banques centrales de poursuivre ou d'entamer leur cycle de réductions à des rythmes différents. Dans ce contexte, nous relevons le niveau des obligations gouvernementales et maintenons notre position à long terme aux États-Unis et en Europe. Le risque politique reste d'actualité et avec un nombre croissant de pays impliqués dans des points chauds géopolitiques, l'incertitude augmentera, soulignant la nécessité de se couvrir. Cet environnement est propice à un retour de la volatilité sur les marchés, cependant, dans l'ensemble, tenant compte du soutien de politiques monétaires moins restrictives, il y a une volonté générale d'augmenter les investissements sur les actifs risqués dans des phases de corrections de marchés. La sensibilité aux taux d'intérêts fera également l'objet d'une gestion active."

Septembre 2024

"Revue de marché : Après la volatilité du mois d'Aout, le mois de septembre a été beaucoup plus clément pour les marchés financiers, les marchés d'actions et d'obligations ayant enregistré de bonnes progressions, portés par les baisses des taux d'intérêt de la Fed et de la BCE, ainsi que l'annonce de mesures de relance de l'économie chinoises. Ainsi, sur les marchés actions, l'indice actions monde pays développés, MSCI World, a enregistré une performance de +1,8 % en dollar américain, alors que l'indice MSCI pays émergents affichait une progression de 6.7%, tiré par le gain de près de 20 % de l'indice Chinois. Au sein des pays développés, le marché américain enregistrerait une progression de 2.1% pour son indice S&P 500, tandis qu'en zone euro, l'EuroStoxx 50 s'appréciait de 0,9 %. L'indice Japonais Topix, se distingue négativement avec une baisse de 1.7% sur le mois. En ce qui concerne les marchés obligataires, les taux d'intérêts ont réagi de façon similaire des deux côtés de l'Atlantique aux baisses des taux directeurs des banques centrales, entraînant une détente des taux d'emprunts d'état entre -30 et -10 points de bases suivant les points de courbes (2 et 10 ans). En zone euro, les pays périphériques Espagne & Italie affichent la plus forte détente, en raison d'une diminution de leurs primes de risque. Le marché des obligations privées a également bien performé avec un léger resserrement des « spreads » sur le mois. En ce qui concerne les devises, le dollar américain est resté sous pression contre la plupart des grandes devises mondiales, cédant notamment 0.8% face à l'euro au cours du mois. Enfin, du côté des matières premières, les prix du pétrole ont chuté, -8.8% pour le Brent, malgré l'escalade des tensions géopolitiques au Moyen-Orient. En revanche l'or affichait un autre mois exceptionnel avec une progression de 5,2 % pour atteindre un sommet record de 2 635 \$US). Performance du fonds : Le portefeuille affiche une performance positive sur le mois, toutes les classes d'actifs ayant contribué positivement à la performance. Le fonds a notamment tiré parti du mouvement généralisé de détente des taux d'intérêt au travers de ses investissements en obligations souveraines et privées. Les diversifications sur les obligations de pays émergents se sont fortement appréciées. L'allocation en actions a également apporté une contribution positive, bien que plus marginale. Nos investissements aux Etats-Unis et les pays émergents se sont particulièrement bien comportés au cours de cette période, suivis par l'Europe. D'un point de vue sectoriel, le fonds a bénéficié en particulier de son exposition aux secteurs de la technologie et des biens de consommation cyclique, alors que l'énergie, et la santé ont souffert sur la période. Sur les devises, notre exposition au yen a contribué positivement sur le mois. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Dans cet environnement, la politique d'investissement du fonds a été infléchiée en particulier sur la partie obligataire. Ainsi, la sensibilité aux taux d'intérêt du portefeuille a été réduite sur les maturités courtes, dans une logique

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

de prise de profit partielle, estimant que l'évolution à venir des taux d'intérêt risquait d'être plus volatil, après le mouvement de détente observé sur ces 3 derniers mois. Le portefeuille conserve néanmoins encore une sensibilité encore significative, considérant que la classe d'actif a repris ses caractéristiques de valeur refuge en cas de choc sur les actifs risqués. Par ailleurs, nous avons arbitré une partie de notre exposition en dette souveraine américaine et allemande en faveur des obligations britanniques, dont les prix traduisent moins d'anticipation de baisses de taux de la Banque d'Angleterre à court terme, et donc plus de potentiel de détente des taux. Sur la stratégie de rendement obligataire, nous avons participé à de nouvelles émissions primaires « Green Bonds », asiatique et européenne. A fin Aout, notre exposition aux obligations « responsable » (Green/Social/Sustainable bonds) s'élève à plus de 38% de l'encours du fonds. Du côté des actions, nous avons également renforcé notre exposition au Royaume-Uni, le marché britannique nous semblant attractif d'un point de vue de valorisations relatives, et devrait bénéficier de la baisse des taux de la BoE. En revanche, nous avons pris des profits sur notre exposition au Japon passant de 2,5% à 1,5% de l'actif, à la suite du relèvement des taux d'intérêts initié au mois d'Aout, estimant que cette politique de durcissement des conditions monétaires allait engendrer plus de volatilité. Le portefeuille conserve une diversification de plus de 3% au marché émergent. Globalement, nous avons maintenu le profil équilibré du portefeuille en termes de rendement et de risques et maintenu nos couvertures. Perspectives : Les marchés se concentrent désormais sur la croissance économique, alors que l'inflation continue de baisser. La raison principale de ce changement semble être l'affaiblissement de la consommation, qui s'étend maintenant à des pans plus larges de l'économie. Alors qu'il y a des divergences sur l'ampleur des réductions de taux directeurs aux États-Unis, le marché valorisant des baisses de taux plus agressives que celles indiquées par la Fed dans son dernier communiqué. En Europe, la chute rapide de l'inflation ouvre la voie à un rythme plus rapide des réductions de taux. La croissance américaine continue de surprendre par sa résilience, mais nous nous attendons à un certain affaiblissement au cours des prochains trimestres. Dans la zone euro, le thème principal est une reprise à plusieurs vitesses avec des divergences entre les pays. En outre, les politiques budgétaires pourraient freiner la croissance à moyen terme. L'ensemble de ces facteurs appelle à une attitude plus prudente et à une réduction tactique et progressive des risques plutôt qu'à une réduction structurelle des risques."

## Octobre 2024

"Revue de marché : Des données économiques meilleures que prévu, une inflation légèrement plus élevée, des publications de résultats mitigées et des spéculations entourant une victoire probable de Donald Trump aux élections américaines, avec un programme potentiellement reflationniste, se sont combinées pour donner aux marchés une fin de mois d'octobre agitée. Le S&P a subi sa première perte en 6 mois et les obligations mondiales ont connu leur pire mois depuis septembre 2022. Ainsi sur les marchés actions, la plupart des places boursières ont affiché une baisse, l'indice monde MSCI World en dollar a enregistré un repli de -2 %, tandis que les marchés émergents affichaient une correction plus marquée -4.4% pour l'indice MSCI Emergent en dollar. Au sein des pays développés, la zone euro affiche une nette sous-performance, l'Euro Stoxx 50 se dépréciant de 3,3 %, le S&P 500 limite son recul à -0.9% et le Japon se distingue positivement avec une performance de +2%. Concernant les marchés obligataires, malgré une nouvelle baisse des taux de 25 points de base de la part de la BCE, la légère surprise à la hausse des données sur l'inflation, associée à une meilleure croissance aux États-Unis, et les craintes d'un retour d'un risque inflationniste dans l'hypothèse d'une victoire de Trump, a amené les investisseurs à réviser les anticipations de baisses de taux et entraîné une remontée des taux d'intérêt. Ainsi, dans l'ensemble, l'indice des obligations du Trésor américain a chuté de 2,5 %, entraînant une baisse de 1% de l'indice des obligations d'État. Les rendements japonais à 10 ans n'ont augmenté que de 10 points de base pour atteindre 0,95 %, tandis que l'indice JPM EM Bond s'est raisonnablement bien comporté, ne reculant que de 1,8 %. Les obligations privées ont montré dans l'ensemble une belle résilience, avec une baisse limitée de -0.3% pour l'indice Bloomberg Euro Agg Corporate, tandis que l'indice Bloomberg US Agg Corporate affichait un repli de 2.4%. En ce qui concerne les devises, le dollar américain a rebondi face à la plupart des devises dans la perspective de taux plus élevés pendant plus longtemps. L'indice du dollar américain s'est ainsi apprécié de 3,2 %. L'euro affiche un repli de 2.3% par rapport au dollar au cours du mois. Les devises des marchés émergents ont été particulièrement mises à mal par le renforcement du dollar américain. Enfin, du côté des matières premières, le prix du pétrole ont légèrement progressé sur fond de tensions géopolitiques persistantes, notamment au Moyen-Orient. Du côté de l'or, ce fut un autre mois exceptionnel de gains + 4 % pour atteindre un record de 2 744 \$US). Dans l'ensemble, l'indice Bloomberg des matières premières a perdu 1,9 % en octobre. Performance du fonds : Le portefeuille affiche une performance négative sur le mois, pénalisé par cet environnement d'incertitudes qui aura pénalisé la valorisation des marchés obligataires et actions. Malgré la réduction de la sensibilité aux taux d'intérêt opérée le mois dernier et un fond de portefeuille en obligations privées résilient, le mouvement généralisé de remontée des taux d'intérêts aura impacté la valorisation globale des positions obligataires en

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

portefeuille. L'allocation en actions a également apporté une contribution négative, bien que plus marginale en raison notamment d'une allocation privilégiant le marché américain. En revanche, les diversifications notamment sur la zone émergente auront été plus impactées dans cette séquence. D'un point de vue sectoriel, le fonds a bénéficié en particulier de son exposition aux secteurs de la technologie et des services de communication, alors que la santé et les biens de consommation de base ont le plus coûté sur la période. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Dans ce contexte accru de volatilité sur les taux d'intérêts, le principal mouvement a consisté à resensibiliser tactiquement le portefeuille jugeant le mouvement de remonté des taux comme une opportunité d'investissement après les prises de profits réalisés au mois de septembre. Cette resensibilisation a été opérée par pallier au travers d'un renforcement des expositions obligataire aux Etats-Unis et en Europe. A fin octobre, la sensibilité aux taux d'intérêts du portefeuille ressort à 4.6 et nos investissements en obligations « responsable » (Green/Social/Sustainable bonds) s'élèvent à près de 40% de l'encours du fonds. Du côté des actions, nous avons également mis en place une stratégie optionnelle de couverture sur le marché américain afin de protéger le portefeuille d'un risque de correction des marchés actions plus marqué. Par ailleurs, nous avons légèrement renforcé notre exposition à la Chine, tenant compte de l'annonce d'un important plan de relance en plusieurs étapes. Le portefeuille détient ainsi une diversification de plus de 3,5% au marché émergent. Enfin, en toute fin de mois nous avons réajusté à la hausse notre exposition aux actions américaines en prévision des élections. Perspectives : A la veille du résultat des élections américaines, les marchés se concentrent désormais sur la croissance économique, alors que l'inflation continue de diminuer. La raison principale de ce changement semble être l'affaiblissement de la consommation, qui s'étend maintenant à des pans plus larges de l'économie. Alors qu'il y a des divergences sur l'ampleur des réductions de taux aux Etats-Unis, la Fed étant moins accommodante que le marché, en Europe, la chute rapide de l'inflation ouvre la voie à un rythme plus rapide des réductions de taux. Le léger ralentissement de la croissance économique aux Etats-Unis, l'évolution de la croissance vers son potentiel en Europe et la baisse de l'inflation dans les deux régions plaident en faveur d'une position modérément positive à l'égard des actifs risqués, avec une allocation en faveur des marchés actions et des obligations privées. Les perspectives en matière d'évolution des parties longues des taux d'intérêts sont moins claires, dans un contexte d'inquiétude croissante concernant les déficits budgétaires. A ce stade, dans l'attente du résultat des élections, nous cherchons à maintenir des portefeuilles qui offrent stabilité et diversification, tout en incorporant des couvertures appropriées."

## Novembre 2024

"Revue de marché : Le mois de novembre a été marqué par l'un des événements les plus scrutés de l'année avec les élections américaines. Le retour de Trump au pouvoir et ses premières annonces notamment de politiques protectionnistes auront exacerbé la divergence des perspectives de croissance entre les Etats-Unis et le reste du monde, alimentant un prolongement du rallye des actions américaines. De l'autre côté de l'atlantique, les incertitudes politiques en Allemagne et en France sont venues ternir une dynamique d'activité déjà en berne en Europe. Du côté des politiques monétaires, sans remettre en question à ce stade le cycle de baisse des taux des grandes banques centrales, les anticipations de marchés ont été sensiblement revues, avec notamment une révision à la hausse des prévisions de taux d'intérêts de la Fed, tandis que celles de la BCE étaient révisées à la baisse. Un environnement d'incertitudes qui aura également généré de la volatilité sur les rendements obligataires qui terminent toutefois le mois en baisse. Sur les marchés actions, l'indice monde des pays développés, MSCI World libellé en dollar, a enregistré une performance de +4,6%, tiré par la progression du marché américain qui affiche +5,9% pour son indice S&P 500. Les marchés européens ont nettement sous-performé, l'Euro Stoxx 50 se dépréciant de -0,4%. L'indice pays émergent affiche quant à lui un repli de 3,6% sur la période. Du côté des marchés obligataires, les grands indices d'obligations ont progressé. Après avoir atteint un pic à 4,45%, le rendement américain à 10 ans termine le mois sur une détente à 4,17%. Les baisses des rendements allemands ont été plus importantes, reflétant les fortes baisses de l'inflation globale et l'atonie de l'activité économique dans la région. Les rendements des obligations allemandes à 10 ans ont chuté de 30 points de base, passant de 2,39% à 2,09%. L'écart de rendement entre les obligations allemandes et françaises à 10 ans s'est creusé pour atteindre plus de 80 points de base, reflétant les problèmes persistants liés à l'adoption d'un budget français. Sur le marché du crédit IG, les spreads de crédit ont été résilients ; dans l'ensemble, l'indice Bloomberg Euro Agg Corporate a gagné +1,6%. En ce qui concerne les devises, le dollar américain a continué à s'apprécier dans la perspective de taux plus élevés pendant plus longtemps. L'indice du dollar américain a progressé de 1,7% après un gain de 3,2% en octobre, et l'euro a perdu du terrain par rapport au dollar, perdant 2,8% au cours du mois. Enfin, en ce qui concerne les matières premières, les résultats ont de nouveau été très mitigés : le prix du pétrole WTI a perdu 0,8%, mais le Brent a progressé de 1,3%. L'or a abandonné une partie de ses gains récents, chutant de 3,7% en novembre, mais reste en hausse de plus de 28% depuis le début de l'année. Performance du

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

fonds : Le portefeuille affiche une belle progression sur le mois, tirant parti d'un positionnement offensif en termes de sensibilité aux taux d'intérêts dans cette séquence de mouvement généralisée de détente des taux. Le fonds a également bénéficié du mouvement d'appréciation du dollar et dans une moindre mesure de son exposition aux marchés actions. La contreperformance des actions émergentes et européennes aura réduit la contribution positive de l'exposition au marché américain qui constitue la principale zone d'investissement. Enfin le fonds a également tiré parti de sa stratégie de rendement au travers des investissements en obligations d'entreprises. Mouvements du portefeuille au cours du mois Dans ce contexte exacerbé des « Trump trades » (surperformance des actifs dollars versus reste du monde), le positionnement sur les marchés actions est resté inchangé, considérant que malgré un momentum toujours positif sur les actions américaines, le renforcement opéré le mois dernier avait déjà été profitable, et qu'il était préférable de maintenir une diversification sur les autres zones géographiques, dans un contexte de fin d'année caractérisé par une moindre liquidité et donc guidé par des aspects plus techniques. Concernant nos stratégies obligataires, le principal mouvement a consisté à réduire notre exposition à la partie longue de la courbe américaine considérant une prime de terme insuffisante au regard du programme procyclique de Trump. Le portefeuille conserve une sensibilité plus élevée à la courbe des taux européenne. Par ailleurs, nous avons également procédé à plusieurs arbitrages de signature en lien avec de nouvelles opportunités d'émissions sur le marché des obligations primaires. Globalement, le portefeuille conserve un axe stratégique d'investissement sur une stratégie de rendement obligataire au travers d'un fond de portefeuille investi en obligations d'entreprises. A fin novembre, la sensibilité aux taux d'intérêts du portefeuille est maintenue à 4,6 et nos investissements en obligations « responsables » (Vertes/Sociales/Durables) s'élèvent à près de 40% de l'encours du fonds. Perspectives : Nous prévoyons des perspectives économiques modérées, avec un certain ralentissement de la croissance mondiale en 2025, même si à ce stade les États-Unis continuent d'afficher une résilience exceptionnelle du cycle d'activité. A moyen terme, les perspectives restent conditionnées à la mise en œuvre du programme de la nouvelle administration Trump sachant que les politiques protectionnistes pourraient pousser l'inflation à la hausse et la croissance à la baisse. La reprise européenne est plus fragile et vulnérable aux nouveaux tarifs douaniers. L'environnement économique reste modérément pro-risque, avec des politiques monétaires moins restrictives. Les valorisations restent chères, mais elles ne devraient pas être un facteur déterminant à l'approche de la fin de l'année. Nous voyons de la valeur dans les taux, mais une augmentation des attentes en matière d'inflation à long terme constitue un risque."

## Décembre 2024

"Revue de marché : En cette fin d'année, les marchés financiers ont connu un retour de volatilité, alimenté notamment par les incertitudes autour de la trajectoire de la politique monétaire de la Fed en raison de la persistance de la vigueur de la croissance américaine mais aussi de façon plus préoccupante des incertitudes sur l'évolution de l'inflation, d'autant que le programme de Trump porte potentiellement les germes de retour de pressions inflationnistes. La réunion de la Fed du mois Décembre, durant laquelle la banque centrale a envisagé un scénario de pause dans le rythme de baisse des taux a fortement déplié aux marchés obligataires, mais également aux marchés actions. Quant à l'Europe, l'atonie de la croissance laisse envisager une poursuite de l'assouplissement monétaire. A cela ce sont ajoutées les incertitudes politiques, amplifiées par la réélection de D. Trump et ses premières déclarations que ce soit en terme de politique commerciale ou étrangère. En Europe, la situation s'enlise, à l'image de la France dont le budget n'a toujours pas été décidé tandis que l'Allemagne se prépare pour de nouvelles élections. Dans ce contexte d'incertitude après la forte hausse du mois de novembre, les marchés actions et obligataires ont corrigé, en attendant plus de visibilité sur les mesures concrètes après l'investiture officielle de la nouvelle administration Trump. Sur les marchés actions, l'indice actions monde converti en dollar, MSCI World Equity, a enregistré une performance de -2,6%, tandis que le S&P 500 s'inscrivait dans la même lignée, avec une baisse de -2,4%. Le Russell 2000, qui avait nettement progressé suite à l'élection américaine, supposée bénéficier aux petites et moyennes entreprises américaines, corrige de 8,4%. Les marchés européens ont nettement surperformé pour la première fois depuis un certain temps, l'Euro Stoxx 50 ayant progressé de 1,9 %, mais il convient de souligner que l'Euro Stoxx 600, plus large, a lui reculé de 0,4 %. Du côté des marchés obligataires, malgré la baisse effective des taux directeurs de 25 points de base de la Fed et de la BCE, la révision dans les anticipations de politique monétaire a entraîné une remontée des taux d'intérêts, qui s'est traduite par une baisse des valorisations des grands indices. Ainsi, l'indice des obligations du Trésor américain a baissé de -1,7%, tandis que l'indice des obligations d'État en euros enregistré un repli de -1,5%. Les indices d'obligations d'entreprises ont été plus résilients avec des baisses moins marquées. En ce qui concerne les devises, le dollar américain a continué à s'apprécier. L'indice du dollar américain a augmenté de 2,6%, soit un gain d'un peu plus de 7% pour 2024, et l'euro a perdu du terrain par rapport au dollar, reculant de 2,1% au cours du mois. Enfin, du côté des matières premières, l'or a abandonné une partie de ses gains récents, chutant de 0,7 % en Décembre, mais il reste en hausse de

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

plus de 27 % depuis le début de l'année. Performance du fonds : Le portefeuille affiche une performance négative sur le mois, pénalisé par la consolidation des marchés actions et obligataires. A noter toutefois, la résilience de notre poche d'investissements en obligations privées qui constitue notre axe stratégique d'investissement dans cette logique de recherche structurelle de rendement. La stratégie de maintenir une exposition au dollar aura également contribué positivement. Au sein des actions, la diversification géographique notamment en zone euro et au Japon aura également permis d'amortir la correction du marché américain sur ce mois de Décembre. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Dans cet environnement de fin d'année, caractérisé par une moindre liquidité des marchés, pas de grands mouvements d'allocations stratégiques, mais quelques ajustements tactiques. Le principal mouvement a consisté à clôturer, en toute fin d'année, notre exposition aux actions japonaises dans une logique de prise de profit technique au regard du rally réalisé sur le mois de Décembre. Nous avons également légèrement écourté la durée du portefeuille au travers de quelques arbitrages d'obligations détenues en portefeuille au début du mois de Décembre. Globalement, l'exposition actions ressort proche de 16% de l'encours du fonds, avec une allocation en faveur du marché américain. Sur la partie taux, le portefeuille conserve comme axe stratégique d'investissement l'optimisation du rendement obligataire via des investissements en obligations d'entreprises. La sensibilité aux taux d'intérêts du portefeuille est de 4.3. Enfin, nos investissements en obligations « responsables » (Vertes/Sociales/Durables) s'élèvent à près de 39% de l'encours du fonds. Perspectives : À l'horizon 2025, l'économie américaine devrait rester le moteur de la croissance mondiale, soutenue par un programme pro-business de la nouvelle administration américaine au travers d'un policy mix favorable. Nous prévoyons une trajectoire descendante pour les taux directeurs, mais les changements d'orientation politique après les élections pourraient rendre la trajectoire des taux moins prévisible sur 2025, en particulier si les marchés doivent absorber davantage de dette. L'Europe, la baisse des taux de la BCE et l'augmentation des revenus réels soutiendront une reprise progressive vers la croissance potentielle. Du point de vue de l'allocation d'actifs, ce contexte reste favorable aux actifs risqués, car cette fin de cycle prolongée s'accompagne de politiques monétaires moins restrictives de la part des banques centrales et d'une liquidité abondante qui soutient le sentiment de risque. Nous privilégions donc une position légèrement positive à l'égard du risque sur ce début d'année."

## Janvier 2025

"Revue de marché : L'année 2025 a commencé sur la même tendance que celle de la fin de l'année 2024, marquée par beaucoup de volatilité sur les marchés financiers en raison des déclarations autour des augmentations de droits de douane, d'instabilité politique persistante et des banques centrales qui ajustent leurs politiques monétaires en ordre dispersé. A cela s'est ajoutée l'annonce d'un nouveau modèle d'Intelligence Artificielle Chinois, DeepSeek, très compétitif créant une onde de choc sur le secteur de la tech, en questionnant le rendement attendu d'investissement astronomique engagées par les acteurs en place. Le mois aura aussi été marqué par des premières publications de résultats encourageantes du secteur bancaire aux Etats-Unis. Dans ce contexte, malgré une volatilité accrue, les marchés actions affichent une tendance globalement positive avec une progression de plus de 3% de l'indice actions monde MSCI World en USD, tiré pour ce deuxième mois consécutif par la zone euro qui affiche une hausse de 7%, suivi par le marché américain en progression de 2.7% pour son indice S&P500, malgré une baisse de 3% du secteur technologique. Les pays émergents enregistrent également une performance positive, de 1.7% pour son indice de référence MSCI Emerging en dollar, principalement porté par le rebond des valeurs de l'Amérique Latine. Sur les marchés obligataires, les taux d'intérêts ont évolué en ordre dispersé. Ainsi, après la forte hausse de la fin 2024, les taux d'intérêt se sont stabilisés aux États-Unis, alors que la Fed laissait ses taux inchangés. Du côté de la zone euro, malgré la baisse de 25 points de base de la part de la BCE, les taux d'intérêts allemands se sont légèrement tendus. La prime de risque OAT-Bund s'est légèrement détendue revenant à 75bp, dans l'anticipation de l'adoption d'un budget pour la France. Le plus gros mouvement provient du Japon, suite au relèvement des taux directeurs de la Banque du Japon, entraînant une tension des rendements obligataire sur l'ensemble de la courbe des taux. Le marché des obligations d'entreprise a commencé l'année sur une bonne note, la classe d'actifs restant extrêmement stable et résistante à tous les chocs, bénéficiant d'une demande toujours aussi forte des investisseurs. En ce qui concerne les devises, le mouvement d'appréciation du dollar est en pause, l'euro reprenant ainsi du terrain passant de 1.0350 à 1.0420 sur le mois. Enfin, du côté des matières premières, l'or a enregistré une hausse de plus de 6 %, frôlant les 2 800 \$ l'once, en raison de l'incertitude géopolitique et des risques de reprise de l'inflation. Le pétrole a également enregistré de belles hausses, le Brent s'appréciant de +3,9 %. Performance du fonds : Le portefeuille affiche une performance positive sur le mois, bénéficiant de son exposition aux marchés actions et d'un positionnement sur la partie obligataire en faveur des obligations privées, qui s'est particulièrement bien comporté. Le fonds a également tiré parti de stratégies de diversification spécifiques notamment de

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

positionnements sur la partie 2-5 ans de la courbe américaine ainsi que la partie 10 ans de la courbe anglaise. Enfin, sur la partie actions, le pilotage actif de l'allocation géographique avec les prises de profits réalisées sur le marché japonais en fin d'année ont été salutaires compte tenu de la consolidation du marché observé sur ces dernières semaines. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Dans ce contexte de tension et d'incertitudes sur les tarifs douaniers, nous avons réduit tactiquement le risque sur les dettes de pays émergents. Sur la partie obligataire, le fonds a également participé à de nouvelles opportunités d'investissement sur des obligations privées lors d'émissions primaires, financé par des arbitrages de positions. Du côté des actions, bien que nous restons positif sur le segment, nous avons mis en place au cours du mois une stratégie optionnelle de protection sur le marché américain dont les valorisations et la concentration élevées constituent un risque important. Par ailleurs, le fonds conserve une diversification géographique importante en dehors de la zone euro, restant toutefois à l'écart du marché actions japonais en raison de la politique monétaire de la Banque du Japon à contre-courant des principales autres banques centrales. Enfin, nos investissements en obligations « responsables » (Vertes/Sociales/Durables) s'élèvent à près de 37% de l'encours du fonds. Perspectives : Les perspectives économiques restent favorables malgré un ralentissement attendu de la croissance mondiale au cours de l'année 2025. L'économie américaine devrait rester le moteur de la croissance mondiale, soutenue par un policy mix favorable, toutefois les premières annonces du Président Trump soulèvent des incertitudes sur les effets réels en terme de croissance et d'inflation de politique d'immigration restrictives et des impacts de rehaussement de droits de douane. Dans la zone euro, nous prévoyons une reprise graduelle de l'activité favorisée par l'adoption d'une politique monétaire progressivement accommodante de la BCE. Dans l'ensemble, ces perspectives sont relativement favorables pour les marchés financiers avec toutefois le risque de basculer dans une guerre commerciale qui conduit à privilégier l'adoption de stratégies de couverture afin d'absorber des éventuels chocs de volatilité."

## Février 2025

"Revue de marché : En Février, les conditions macroéconomiques ont été marquées par des statistiques moins robustes qu'anticipées du côté de l'activité américaine, tandis que les tensions géopolitiques élevées, en particulier autour du conflit en Ukraine et des menaces de nouveaux tarifs douaniers brandies par le président américain Trump, ont accru la complexité du paysage économique et impacté le sentiment du marché. Sur le front des entreprises, malgré des publications de résultats globalement très résilientes, les valeurs de technologies américaines continuent de souffrir d'un « repricing » à la baisse des besoins en infrastructure liés à l'Intelligence artificielle face à la démultiplication de modèles compétitifs moins couteux en ressources. Un climat d'incertitudes qui a favorisé la poursuite de la rotation des marchés d'actions en faveur de l'Europe et de la Chine et provoqué un mouvement de détente des taux généralisé. Ainsi, sur les marchés actions, l'indice MSCI Actions Monde Pays Développés a enregistré une baisse de -0,7%, principalement impacté par la correction des marchés américain et japonais, qui enregistrent respectivement une baisse de -1,3% pour l'indice S&P 500 et -3,8% pour l'indice Topix, tandis que l'Europe signait une nette surperformance pour le troisième mois consécutif. Ainsi, l'indice Euro Stoxx 50 affiche une nouvelle progression avec une hausse de 3,4 %, porté par des réallocations des investisseurs internationaux dans un souci de diversification des risques par rapport au marché américain et de thématique plus spécifique comme la défense. Les marchés émergents, tirés par la Chine, ont également affiché une performance positive. Le marché Chinois continue de bénéficier d'un momentum favorable notamment de sa Tech, alimenté par l'effet DeepSeek, mais également de premières annonces nettement moins agressives qu'anticipées de l'administration Trump à son encounter. En ce qui concerne les obligations souveraines, les bons du Trésor américain se sont particulièrement bien comportés, affichant une nette détente des taux sur le mois. Ainsi, le rendement à 10 ans est passé de 4,52 % à 4,23 %. En Europe, les taux d'intérêts se sont également détendus mais plus marginalement, le rendement du 10 ans Allemand passant de 2,46 % à 2,41 %. Ailleurs, les rendements japonais à 10 ans ont poursuivi leur hausse, passant de 1,25 % à 1,38 %. Le marché des obligations privées a continué de se montrer résistent, bénéficiant de solides facteurs techniques, notamment de flux positifs de la part des investisseurs à la recherche de rendement de qualité considérant par ailleurs des fondamentaux solides. En ce qui concerne les devises, la force du dollar s'estompe face à la plupart des devises. L'euro-dollar est resté stable à 1,04 alors que le Yen s'appréciait de près de 3% face au dollar et l'euro. Enfin, du côté des matières premières, le mois a été positif, les métaux s'étant redressés, l'or progressant de +2,1 %. En revanche, les prix du pétrole enregistrent un repli de l'ordre de 4%, dans la perspective d'une augmentation de la production mondiale de brut. Performance du fonds : Le portefeuille affiche une performance positive sur le mois, bénéficiant principalement de son exposition aux marchés obligataires. Les obligations d'états américaines ont particulièrement bien performé ainsi que nos investissements en obligations privées, profitant de la baisse générale des taux d'intérêts. Sur la partie actions, la contribution a été nettement plus marginale, l'exposition au marché américain ayant partiellement amputée les gains provenant des investissements sur la

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

zone euro et les marchés émergents. En terme sectoriel, le fonds a également tiré parti d'une allocation en faveur des valeurs bancaires qui continuent de bénéficier d'une dynamique favorable. Enfin, sur les stratégies devises, le portefeuille a tiré profit de la poursuite du mouvement de réappréciation du Yen. Mouvements du portefeuille au cours du mois Dans le contexte de tensions et d'incertitudes, la stratégie d'investissement a été de nouveau infléchi vers un profil plus conservateur, notamment au travers de la poursuite de nos désinvestissements sur les dettes souveraines émergentes. En revanche, la diversification sur les actions émergentes, avec un biais en faveur de la Chine, a été conservée considérant des anticipations de poursuites de réallocation de flux sur la zone. Du côté des actions, nous avons maintenu une forte diversification en dehors de la zone euro, notamment sur le marché américain et les pays émergents, avec toutefois une stratégie optionnelle de couverture sur le marché américain. Nous restons toujours à l'écart du marché actions japonaises en raison de la politique de resserrement monétaire de la banque centrale tandis que nous avons renforcé notre exposition au Yen, contre le franc suisse. Enfin le portefeuille conserve un positionnement en faveur du secteur bancaire. Sur la partie obligataire, nous avons également procédé à plusieurs arbitrages tactiques, notamment en renforçant notre exposition aux obligations d'états américaines de maturité 2-5 ans considérant que le risque d'avoir un ralentissement plus marqué de l'économie montait en probabilité, avec comme corollaire des anticipations de baisses des taux plus marquées que ceux actuellement attendus par les marchés. Le fonds a également participé à de nouvelles opportunités d'investissement lors d'émissions primaires sur des obligations Vertes, d'états et privées. Nos investissements en obligations « responsables » (Vertes/Sociales/Durables) s'élèvent à près de 39% de l'encours du fonds. Perspectives : Nous conservons à ce stade un scénario de croissance de l'économie mondiale, certes en décélération mais sur un rythme modéré en ligne avec la croissance potentielle, bien que les données du quatrième trimestre aient révélé des tendances divergentes entre les économies. Toutefois, en raison des incertitudes liées aux guerres commerciales, la croissance mondiale est confrontée à des risques de baisse et les banques centrales ont commencé à agir de manière asynchrone. La Fed est temporairement en pause, la BCE est déterminée à suivre une trajectoire claire vers la neutralité, et la BoJ devrait relever ses taux en 2025. Dans l'ensemble, si les conditions macroéconomiques, de crédit et de liquidité restent raisonnablement favorables, nous restons attentifs aux risques d'inflation et aux révisions potentielles des bénéfices au second semestre et privilégions donc une allocation en faveur des actifs risqués, actions et obligations privées, avec des couvertures."

## Mars 2025

"Revue de marché : Le mois a été marqué par un climat d'incertitudes exacerbé par la politique de l'administration Trump notamment sur le front géopolitique que ce soit sur les premières annonces de taxes douanières vis-à-vis du Canada et du Mexique ou sa gestion du conflit Russo-Ukrainien. Un environnement d'instabilité qui a fini par impacter la confiance des consommateurs et des entreprises aux États-Unis, faisant craindre un ralentissement de l'activité économique. En Europe, l'élément majeur réside dans l'annonce par l'Allemagne d'un plan historique d'investissements en défense et infrastructures permettant d'entrevoir un rebond de l'activité avec une diffusion probable sur l'ensemble des pays européens. Ces événements ont été sources de volatilité sur les marchés financiers, entraînant un repli généralisé des marchés actions, tandis que les marchés obligataires évoluaient en ordre dispersés. Ainsi, sur les marchés actions, l'indice MSCI Actions Monde Pays Développés affiche un repli de -4,5 % en dollar, et de -8% converti en euro en raison de l'effet cumulatif de la dépréciation du dollar sur le mois. Le marché américain enregistre la plus forte correction avec un S&P 500 en baisse de 5.7%, tandis que la zone euro limitait ses pertes à -3% aidée par l'annonce du plan allemand. Les marchés émergents tirent leur épingle du jeu avec un indice MSCI Actions Emergent en légère progression +0.6% en dollar, mais avec beaucoup de dispersion pays par pays à l'image du marché indien qui progresse +6% tandis que Taiwan enregistre une correction de -10%. En ce qui concerne les obligations souveraines, les rendements américains sont restés pratiquement inchangés ou ont légèrement baissé pour les échéances à court et à moyen terme, en raison des craintes d'un ralentissement de la croissance causé par un bras de fer tarifaire, tandis que les rendements européens ont grimpé en flèche en raison des craintes d'une augmentation de l'émission d'obligations pour financer les dépenses de défense et d'infrastructures et de son impact possible sur la croissance et l'inflation. Le marché des obligations privées s'est avéré relativement résilient au regard de la remontée de l'aversion au risque, les indices européens affichent toutefois des replis dans ce mouvement de remontée des taux de la zone euro. En ce qui concerne les devises, le mouvement de dépréciation du dollar s'est accéléré sur le mois face à la plupart des devises, l'euro s'appréciant de 4% face à la devise américaine. Enfin, du côté des matières premières, le mois a été positif, l'or continuant sur sa lancée en progressant de +9,3 %. Le cours du pétrole a également enregistré une hausse de 5 % sur le mois, reflétant à la fois la baisse du dollar et le retour des risques de sanctions supplémentaires contre la Russie, le Venezuela et l'Iran. Performance du fonds : Dans ce contexte, le Fonds a enregistré une performance négative, pénalisé à la fois par le mouvement de remontée des taux d'intérêts en zone euro et le

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

mouvement de correction des marchés actions. Nos stratégies de diversification et de protection optionnelles sur indice n'ont pas fonctionné aussi bien qu'espéré. À l'inverse, notre positionnement sur les taux américains ainsi que sur le crédit a été bénéfique et a partiellement compensé la baisse des actions et la tension des rendements obligataire en zone euro. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Dans cet environnement de volatilité des marchés actions et de taux d'intérêts, plusieurs arbitrages tactiques ont été opérés. A la suite de la forte hausse des taux d'intérêts allemands, nous avons renforcé notre positionnement sur les obligations d'états allemandes de courte maturité. Du côté des obligations d'entreprises, nous avons constitué de nouvelles positions au travers du marché primaire, financé par le remboursement de plusieurs obligations arrivant à échéance afin d'optimiser le rendement obligataire du portefeuille. Du côté des actions, en raison des incertitudes persistantes liées aux annonces à venir de l'administration Trump en matière de droits de douanes, ainsi que de leurs implications sur l'inflation et la croissance, nous continuons à diversifier notre portefeuille. Plutôt que de réduire notre exposition aux actions, qui reste autour de 16%, nous privilégions la diversification géographique et l'achat de protections via options. Nous avons renouvelé nos couvertures optionnelles sur le marché américain sur l'échéance septembre, prenant au passage des profits partiels sur la couverture existante. Perspectives : A la veille de nouvelles annonces du président Trump relatives aux droits de douanes, et de premiers indicateurs d'activités plus fébriles qu'attendus, les anticipations sur la croissance aux Etats-Unis sont revues à la baisse, avec la probabilité d'une récession qui se renforce. Un environnement qui devrait donc encore alimenter durant quelques semaines de la volatilité sur les marchés financiers et qui plaide donc à la prudence à court terme et à privilégier une gestion plus tactique dans ces périodes heurtées."

Avril 2025

"Revue de marché : Les marchés financiers ont connu une volatilité extrême en avril. L'annonce d'une hausse massive des tarifs douaniers américains, suivie par des ajustements successifs et un bras de fer au sommet avec la Chine ont entraîné une forte instabilité des marchés financiers. Les craintes d'une remise en cause de l'indépendance de la Réserve Fédérale américaine (Fed) ont également été source d'anxiété pour les investisseurs. La volatilité des actions a été extrême. La hausse des taux longs et la baisse du dollar ont été perçues comme un signe de défiance des investisseurs et du transfert de capitaux hors de la zone dollar. La posture plus conciliante adoptée ultérieurement par l'administration Trump, sous la pression des marchés, a permis aux indices de rebondir fortement. Cependant, l'incertitude sur la situation tarifaire finale, a entraîné une révision à la baisse des perspectives économique. Du côté des entreprises, les publications de résultats du premier trimestre ont à nouveau dépassé les attentes pour les banques. Les secteurs impactés par la nouvelle politique de droits de douanes ont donné des guidances relativement prudentes, avec peu de visibilité pour la seconde partie de l'année. Ainsi, les marchés actions auront traversé de fortes turbulences. Après avoir chuté de plus de 10% au cours du mois, l'indice S&P 500 a nettement rebondi suite à l'annonce de la suspension de certains droits de douane, limitant sa baisse à 0,7% sur avril. La plupart des places boursières ont connu la même dynamique et terminent le mois en léger repli, l'EuroStoxx 50 enregistrant une performance de -1,2 %. On notera toutefois quelques exceptions à l'image de l'indice allemand DAX qui gagne 1,5 %. Les indices actions monde MSCI Pays Développés en dollar affichent une progression de 0,9%, un gain qui s'explique par le mouvement de dépréciation du dollar contre les principales devises. Les marchés émergents terminent également le mois en territoire positif avec un gain de 1,3% pour l'indice MSCI émergent en dollar. Les marchés obligataires n'ont pas échappé aux turbulences. La volatilité des taux d'intérêt à long terme a été très forte, en particulier aux États-Unis suite aux annonces du président Trump et aux risques de récession sur fond de possible désengagement des investisseurs étrangers. Le rendement du US Treasury 10 ans a oscillé dans un intervalle de plus de 50 points de base, et termine quasi inchangé à 4,23%. Les taux courts américains ont en revanche baissé dans l'anticipation d'une reprise des baisses de taux de la Fed, le taux 2 ans perdant -18 points de base à 3,7%. En Zone Euro, les rendements obligataires ont baissé, intégrant une poursuite des baisses de taux de la BCE et la perspective d'un ralentissement de la croissance. Le taux d'intérêt allemand à 2 ans a perdu -32 points de base sur le mois à 1,7% et le taux à 10 ans a baissé de 23 points de base. On note un léger écartement des spreads souverains au sein de la zone monétaire lié à la volatilité du marché global. L'écart de taux à 10 ans entre la France et l'Allemagne s'établit à 72 points de base en fin de mois. Les obligations d'entreprise ont également été touchées par l'incertitude et par la volatilité des actions et des obligations souveraines. C'est particulièrement le cas pour les obligations à hauts rendements. Le marché des obligations privées Euro « Investment Grade » s'est avéré plus résilient mais les spreads s'écartent toutefois de 14 points de base en agrégé. En ce qui concerne les devises, le dollar s'est fortement affaibli face aux principales devises, atteignant son plus bas niveau depuis 2022, en raison des incertitudes politiques et économiques. La devise américaine a perdu 5% face à l'euro et au Yen. La devise chinoise a subi un mouvement initial de nette dépréciation à l'annonce des tarifs mais a rebondi par la suite, finissant le mois en très légère dépréciation. Performance du fonds : Dans ce contexte, le Fonds a réussi à délivrer une

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

performance positive sur le mois, tirant parti de la volatilité des marchés financiers au cours du mois. Ainsi, le renforcement de l'exposition actions dans la séquence de repli des marchés aura été bénéfique à la performance globale du portefeuille. Par ailleurs, nos stratégies obligataires se sont également bien comportées que ce soit en matière de gestion de la duration et de stratégies de rendement en privilégiant des signatures de bonnes qualités sur les émetteurs privés. En revanche, le mouvement de dépréciation du dollar aura été pénalisant sur le mois. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Dans cet environnement heurté par les annonces de Trump, la volatilité des marchés a été mise à profit pour ajuster tactiquement notre stratégie d'investissement. Ainsi, dans la phase de correction des marchés actions, l'exposition actions du portefeuille a été renforcée tactiquement considérant un point extrême de stress et des premières déclarations de grands noms de la finance américaine invitant l'administration Trump à tempérer sa politique commerciale. Ces renforcements ont été réalisés principalement sur les États-Unis et le Japon et plus marginalement sur l'Europe. En parallèle, nous avons également réalisé des arbitrages tactiques sur la partie obligataire. Ainsi, en début de mois, nous avons réduit l'exposition aux obligations d'états américaines de longues maturités pour se protéger de la volatilité et en l'absence de visibilité claire sur le segment. Par la suite, nous avons réduit notre exposition également sur les maturités courtes dans une logique de prise de profit dans le mouvement de détente des taux. Par ailleurs, des prises de bénéfices partiels ont aussi été réalisés sur notre diversification à la courbe anglaise. Enfin, dans le cadre de notre stratégie de rendement obligataire, nous avons participé en toute fin de mois à une nouvelle émission primaire EDF. Les stratégies optionnelles de couverture sur l'indice S&P500 ont été conservées dans un souci de protection en cas de nouveau pic de volatilité sur les marchés financiers. Perspectives : L'incertitude entourant l'issue des négociations tarifaires et leurs impacts sur l'économie mondiale va probablement continuer d'alimenter la volatilité sur les marchés financiers. Sans sombrer dans des scénarios de récession, nous nous attendons à un ralentissement de l'activité mondiale plus marqué qu'anticipé avant l'annonce de ces mesures. Par ailleurs, nous pourrions assister à un changement fondamental de la dynamique du marché, les États-Unis n'étant plus considérés comme une valeur refuge et la confiance dans les relations internationales s'amenuisant. Cette transition pourrait entraîner une hausse des primes de risque et inciter les marchés à ajuster leurs modèles d'évaluation, ce qui plaide à la prudence à court terme et à privilégier une gestion plus tactique avec une importante diversification."

## Mai 2025

"Revue de marché : Le mois de mai a été marqué par une poursuite du rebond des marchés actions amorcé mi-avril, soutenue par l'annonce d'un allègement partiel des tarifs douaniers et des publications de résultats d'entreprises solides. Les investisseurs ont révisé à la baisse la probabilité d'une éventuelle récession de l'économie américaine, améliorant ainsi le sentiment de marché. En revanche, les préoccupations des investisseurs se sont focalisées sur l'ampleur du déficit budgétaire américain et sur la nouvelle politique du ""Big, beautiful, bill"" que l'administration Trump échafaude. De ce fait, les taux longs sont nettement monté particulièrement aux États-Unis ainsi qu'au Japon. Dans ce contexte, les marchés actions ont affiché des progressions, avec l'indice MSCI Monde Pays Développés qui enregistre un gain de +5,9%. Les marchés américains ont particulièrement bien performé, le S&P 500 enregistrant une hausse de +6,3%, porté par des publications de résultats d'entreprises et des données macroéconomiques rassurantes. Les valeurs technologiques ont connu un mois exceptionnel, le Nasdaq Composite grimpant de +9,6%. En Europe, les actions ont également bien performé, l'indice MSCI Europe progressant de +4,4%, soutenu par des mesures de relance budgétaire notamment en Allemagne et des perspectives de politique monétaire accommodante de la BCE. Le DAX allemand signe ainsi un nouveau plus haut avec une hausse de +6,7% sur le mois. Les marchés émergents ont également bénéficié de ce vent d'optimisme. Du côté des marchés obligataires, les signaux contradictoires des deux côtés de l'Atlantique ont entraîné des réactions différentes sur les niveaux de taux. Ainsi, aux États-Unis en raison d'une inflation persistante, de préoccupations croissantes concernant la situation fiscale du pays, notamment après la dégradation de la note de crédit souveraine par Moody's, le taux des bons du Trésor à 10 ans a progressé de 4,17% à 4,40%, et le 30 ans a franchi les 5%. A l'inverse, en zone euro, on observe une stabilisation des taux sur le mois de mai, probablement expliquée par des attentes de poursuite de baisses des taux de la part de la BCE grâce à des statistiques confirmant le ralentissement de l'inflation. Les marchés du crédit ont été mieux orientés, soutenus par une amélioration de l'appétit pour le risque. Ainsi, les spreads de crédit se sont resserrés de 14 points de base sur la catégorie « investment grade ». Les matières premières ont connu des performances variées. Les prix de l'or sont restés stables, tandis que les prix du pétrole ont rebondi après un début de mois difficile, soutenus par des craintes de ralentissement mondial qui se sont atténuées. Enfin, dans le marché des changes, après un cours rebond début mai, le dollar a repris sa tendance baissière, notamment contre la livre sterling et l'euro. Performance du fonds : Dans ce contexte, le Fonds a réussi à délivrer une bonne performance sur le mois, profitant du

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

rebond des marchés actions. Le principal contributeur à la performance est donc notre exposition aux actions, aux Etats-Unis suivi de l'Europe, des pays émergents puis de l'Asie. Ainsi, le renforcement de l'exposition actions notamment sur le S&P 500 dans la séquence de repli des marchés, aura de nouveau été bénéfique à la performance du portefeuille. Nos obligations contribuent également positivement au global sur le mois de mai grâce principalement à nos obligations d'entreprises « investment grade » qui ont profité du resserrement des spreads de crédit, de même que pour nos obligations de la catégorie « haut rendement ». Nos obligations d'états américaines ont elles performé négativement, alors que les obligations d'états européennes et asiatiques finissent en territoire légèrement positif. Enfin la dépréciation du dollar impacte à l'inverse légèrement à la baisse la performance globale du fonds. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Avec le rebond des marchés actions alimenté par la désescalade sur les droits de douanes, nous avons pris des profits partiels sur nos expositions actions de pays émergents et surtout celle aux Etats-Unis qui avait été renforcée dans la phase de correction d'avril et qui a donc bien performé par la suite, jusque rattraper les points les plus hauts du début d'année, malgré des révisions de croissances à la baisse. A l'inverse, sur la partie obligataire qui a connu une forte volatilité au mois de mai avec une importante pentification des courbes, nous avons renforcé la sensibilité de façon tactique aux taux américains et japonais sur les segments long 30 et 40 ans considérant la reconstitution de la prime de risque et des niveaux de rendements attractifs. Enfin concernant nos stratégies optionnelles de couverture sur les marchés actions, nous avons conservé celles sur le marché américain, à laquelle nous en avons ajouté une sur la zone euro afin de protéger le portefeuille d'un risque de correction des marchés après le rallye observé depuis le début de l'année. Perspectives : Bien que les publications macro et micro économiques récentes semblent avoir rassurées les investisseurs contre un risque de récession de l'économie américaine, il n'en demeure pas moins que les perspectives de croissance ont été revues à la baisse et que l'incertitude reste particulièrement élevée notamment sur le front de la politique commerciale américaine. Dans ces conditions, il nous semble important de rester prudent, en favorisant la diversification des stratégies, et de conserver des marges de manœuvre afin de continuer à mettre à profits la volatilité à venir sur les marchés."

## Juin 2025

"Revue de marché :Ce premier semestre se termine avec un sentiment de marché toujours favorable. Le regain du risque géopolitique à la suite des attaques de sites militaires et nucléaires Iraniens ainsi que les signes de fragilité du côté du consommateur américain, n'auront pas empêché la poursuite du rebond des actifs risqués, avec des investisseurs sans doute plus sensibles à la perspective d'avancées sur les négociations commerciales sur les taxes douanières avec des premiers accords entre les Etats-Unis et certains pays. Du côté des banques centrales, pas de surprise, la Fed a maintenu ses taux inchangés à 4,25%-4,5%, alors que la BCE annonçait une nouvelle baisse de 25 bps de ses taux directeurs. Dans ce contexte, les marchés actions ont poursuivi leur progression, avec l'indice actions monde pays développés MSCI World en hausse de +4,3 % en dollars, tiré par le retour du leadership du marché américain avec un S&P 500 en hausse de +5 %, tandis que l'Europe a connu une légère consolidation, le DAX reculant de -0,4 % et le CAC 40 progressant de +1,1 %. Au Japon, l'indice Topix enregistre un gain de 1,8%. Les marchés émergents affichent également une belle progression, +6% pour l'indice MSCI émergent en dollars, qui intègre un effet change favorable avec l'appréciation des devises émergentes contre dollar. La Chine a progressé plus modérément, +3 % en USD. Sur les marchés obligataires, les taux d'intérêts ont évolué avec des trajectoires divergentes. Aux États-Unis, les taux souverains ont baissé, le rendement du 10 ans passant de 4,40 % à 4,23 %, reflétant l'optimisme sur des baisses de taux futures. En zone euro, les taux ont augmenté, le Bund 10 ans passant de 2,50 % à 2,67 %, impacté par les besoins de financement liés au plan d'investissement allemand et pause probable dans le cycle de baisses des taux de la BCE. Le marché des obligations privées a bénéficié d'un resserrement des marges crédit, que ce soit sur le segment « Investment Grade » ou Haut Rendement. Le dollar a poursuivi sa dépréciation face aux principales devises, l'euro atteignant 1,179, son plus haut niveau depuis juillet 2021, tandis que le yen est resté stable. L'or est resté stable à 3 300 USD l'once, témoignant d'une demande soutenue pour les actifs refuges. Les cours du pétrole ont été très volatils, le Brent progressant de +5,8 % à 68 \$ le baril, sous l'effet des tensions géopolitiques et des risques sur le détroit d'Ormuz. Performance du fonds : Le portefeuille a bien performé en juin, bénéficiant de son positionnement sur les stratégies de rendement obligataire notamment au travers de ses investissements en obligations privées. La resensibilisation aux obligations américaines et japonaises, opérée au mois de mai, a également été porteuse. Malgré un positionnement plus prudent sur les marchés actions, le fonds aura tiré parti de la poursuite du rebond des marchés actions, notamment les marchés émergents et asiatiques mais aussi américains, en particulier le secteur IT. Enfin, les couvertures partielles sur le dollar auront permis de limiter l'impact négatif de la poursuite de la dépréciation du dollar sur la performance globale du fonds. Mouvements du portefeuille au cours du mois : Sur ce mois, pas de modification majeur de la stratégie d'investissement,

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

au-delà d'un renforcement de la couverture contre un risque de dépréciation supplémentaire du dollar. Ainsi, nous avons conservé un positionnement défensif sur les actions en raison de l'incertitude persistante sur les tarifs douaniers et le contexte géopolitique. Tout en restant prudents, nous cherchons à capter de la performance en conservant une exposition équilibrée aux actifs risqués, en privilégiant les stratégies de rendements au travers des obligations privées. Les couvertures sur les marchés actions européens et américains ont été maintenues afin de protéger le portefeuille contre une possible volatilité accrue à la veille de l'échéance du 9 juillet imposé par l'Administration Trump sur les négociations entourant les tarifs douaniers et d'un risque géopolitique élevé. Perspectives : Les perspectives économiques mondiales restent marquées par des incertitudes liées aux négociations commerciales et au contexte géopolitique. Le marché apparaît complaisant, valorisant le côté positif des accords sur les tarifs douaniers, ce qui appelle à la vigilance. Les marchés actions continuent de progresser, proches de leurs plus hauts historiques, malgré des indicateurs économiques contrastés. Dans ce contexte, une gestion prudente et diversifiée, avec des couvertures adaptées, reste recommandée pour faire face à une possible volatilité accrue."

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

- Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - I (C) en devise EUR : 7,39% / 5,48% avec une Tracking Error de 3,94%,
- Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - I2 (C) en devise EUR : 7,43% / 5,66% avec une Tracking Error de 3,53%,
- Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - M (C) en devise EUR : 7,34% / 5,48% avec une Tracking Error de 3,90%,
- Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - O (C) en devise EUR : 7,92% / 5,75% avec une Tracking Error de 3,96%,
- Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - P (C) en devise EUR : 6,72% / 4,81% avec une Tracking Error de 3,92%,
- Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - R (C) en devise EUR : 7,25% / 5,37% avec une Tracking Error de 3,94%,
- Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - RETRAITE (C) en devise EUR : 7,85% / 5,13% avec une Tracking Error de 3,90%.

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.*

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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 | 30 756 528,25                         | 37 644 429,35 |
| AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE PART I C     | 23 506 610,18                         | 4 401 910,58  |
| BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29                         | 9 960 380,08                          | 10 008 610,95 |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35       | 5 269 721,20                          | 9 402 419,40  |
| AMUNDI FUNDS EMG MKT LOC CURRE BD J2                  |                                       | 10 748 768,60 |
| AMUNDI FDS EMG MKT HARD CURR BD J2                    |                                       | 10 699 814,59 |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-08-28       | 3 527 660,51                          | 6 969 741,63  |
| UNITED STATES OF AMERICA 2% 15/08/25                  |                                       | 6 307 845,48  |
| ALTAREA 2.25% 05-07-24                                |                                       | 5 300 000,00  |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37      | 5 198 960,50                          |               |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

|                                                                        | 30/06/2025 |
|------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C</b>                          |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 85 540,57  |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,19       |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C</b>                           |            |
| 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) |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C</b>                           |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 7 811,60   |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,06       |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 609,00     |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C</b>                           |            |
| 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) |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C</b>                           |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   |            |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 858,86     |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C</b>                           |            |
| 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) |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C</b>                    |            |
| 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 : 51 247 521,93**

o Prêts de titres : 51 247 521,93

o Emprunt de titres :

o Prises en pensions :

o Mises en pensions :

• **Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés : 256 424 972,17**

o Change à terme : 35 984 003,26

o Future : 215 627 159,35

o Options : 4 813 809,56

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 (*)   |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| BCO SANTANDER CENTRAL HIS MADRID     | CREDIT AGRICOLE CIB                  |
| BNP PARIBAS FRANCE                   | HSBC FRANCE EX CCF                   |
| CACEIS BANK LUXEMBOURG               | MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG   | NATWEST MARKETS N.V.                 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE         |                                      |
| J.P.MORGAN AG FRANKFORT              |                                      |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT |                                      |
| SOCIETE GENERALE PAR                 |                                      |

(\*) Sauf les dérivés listés.

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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

| Types d'instruments                   | Montant en devise du portefeuille |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Techniques de gestion efficace</b> |                                   |
| . Dépôts à terme                      |                                   |
| . Actions                             |                                   |
| . Obligations                         | 12 843 847,10                     |
| . OPCVM                               |                                   |
| . Espèces (*)                         | 15 451 059,62                     |
| <b>Total</b>                          | <b>28 294 906,72</b>              |
| <b>Instruments financiers dérivés</b> |                                   |
| . Dépôts à terme                      |                                   |
| . Actions                             |                                   |
| . Obligations                         |                                   |
| . OPCVM                               |                                   |
| . Espèces                             | 797 000,05                        |
| <b>Total</b>                          | <b>797 000,05</b>                 |

(\*) 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 (*)                   | 896 584,22                        |
| . Autres revenus                |                                   |
| <b>Total des revenus</b>        | <b>896 584,22</b>                 |
| . Frais opérationnels directs   | 778 994,21                        |
| . Frais opérationnels indirects |                                   |
| . Autres frais                  |                                   |
| <b>Total des frais</b>          | <b>778 994,21</b>                 |

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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              | 51 247 521,93 |  |  |  |  |
| % de l'Actif Net (*) | 12,07         |  |  |  |  |

(\*) % 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          | 51 247 521,93 |  |  |  |  |
| % de l'Actif Net | 12,07         |  |  |  |  |

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

|                                            |              |  |  |  |  |
|--------------------------------------------|--------------|--|--|--|--|
| BELGIUM TREASURY BILL<br>BELGIQUE          | 8 426 851,28 |  |  |  |  |
| BUNDESREPUBLIK<br>DEUTSCHLAND<br>ALLEMAGNE | 2 019 624,10 |  |  |  |  |
| FRANCE GOVERNMENT BOND<br>OAT<br>FRANCE    | 1 529 186,37 |  |  |  |  |
| EUROPEAN UNION<br>BELGIQUE                 | 868 185,35   |  |  |  |  |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

| 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

|                                                      |               |  |  |  |  |
|------------------------------------------------------|---------------|--|--|--|--|
| BNP PARIBAS FRANCE<br>FRANCE                         | 14 804 202,92 |  |  |  |  |
| GOLDMAN SACHS BANK<br>EUROPE SE<br>ALLEMAGNE         | 11 234 242,36 |  |  |  |  |
| J.P.MORGAN AG FRANCFORT<br>ALLEMAGNE                 | 7 719 126,67  |  |  |  |  |
| BCO SANTANDER CENTRAL HIS<br>MADRID<br>ESPAGNE       | 6 862 839,23  |  |  |  |  |
| CACEIS BANK LUXEMBOURG<br>LUXEMBOURG                 | 3 978 273,91  |  |  |  |  |
| SOCIETE GENERALE PAR<br>FRANCE                       | 3 704 994,74  |  |  |  |  |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE -<br>FRANKFURT<br>ALLEMAGNE | 1 912 113,92  |  |  |  |  |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS<br>EUROPE AG<br>ALLEMAGNE   | 1 031 728,18  |  |  |  |  |

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

| Type          |               |  |  |  |  |
|---------------|---------------|--|--|--|--|
| - Actions     |               |  |  |  |  |
| - Obligations | 12 843 847,10 |  |  |  |  |
| - OPC         |               |  |  |  |  |
| - TCN         |               |  |  |  |  |
| - Cash        | 15 451 059,62 |  |  |  |  |
| Rating        |               |  |  |  |  |

| Monnaie de la garantie |               |  |  |  |  |
|------------------------|---------------|--|--|--|--|
| Euro                   | 28 294 906,72 |  |  |  |  |

## f) Règlement et compensation des contrats

|                       |   |  |  |   |  |
|-----------------------|---|--|--|---|--|
| Triparties            |   |  |  | X |  |
| Contrepartie centrale |   |  |  |   |  |
| Bilatéraux            | X |  |  | X |  |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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

## 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        | 1 516 357,03  |  |  |  |  |
| Ouvertes           | 11 327 490,07 |  |  |  |  |

## 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      | 3 134 159,48  |  |  |  |  |
| Plus d'1 an        | 23 767 290,64 |  |  |  |  |
| Ouvertes           | 24 346 071,81 |  |  |  |  |

## 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      | 12 843 847,10 |  |  |  |  |
| Cash        | 15 451 059,62 |  |  |  |  |

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

|        |  |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|--|
| Titres |  |  |  |  |  |
| Cash   |  |  |  |  |  |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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

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

| Revenus        |              |  |  |  |  |
|----------------|--------------|--|--|--|--|
| - OPC          | 896 584,22   |  |  |  |  |
| - Gestionnaire |              |  |  |  |  |
| - Tiers        |              |  |  |  |  |
| Coûts          |              |  |  |  |  |
| - OPC          | -778 994,121 |  |  |  |  |
| - 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.

## 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.

## I) 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 RENDEMENT PLUS SELECT

## Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue

31 mars 2025 :

- changement de dénomination : AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT
- AMF 2020-03 / catégorie de communication
- Suppression label responsable

## 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 choisie de calcul du ratio du risque global :
  - Méthode VaR absolue
  - Le pas de calcul est quotidien, les résultats sont présentés annualisés (racine du temps).
  - L'intervalle de calcul proposé est 95% et le 99%.
  - La profondeur d'historique est de 1 an, 251 scénarios et va du 28/06/2024 au 30/06/2025.
- VAR 95 :
  - Maximum : 6,34%
  - Minimum : 4,83%
  - Moyenne : 5,68%
- VAR 99 :
  - Maximum : 13,53%
  - Minimum : 8,03%
  - Moyenne : 9,78%
- Effet de Levier – Fonds pour lesquels la méthode de calcul en risque est appliquée  
Niveau de levier indicatif : 65,03%.

## 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 veto.

### 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 écoutée 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](http://www.amundi.com).

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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<sup>er</sup> 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 bénéficiaires<sup>1</sup>) 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.

---

<sup>1</sup> 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 RENDEMENT PLUS SELECT

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 RENDEMENT PLUS SELECT

## *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 monde<sup>2</sup>, 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 durabilité<sup>3</sup>. 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.

<sup>2</sup> Sources Amundi Décembre 2024

<sup>3</sup> Pour plus de détails se référer à la politique investissement responsable d'Amundi disponible sur le site [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

Pour la gestion passive, l'application de la politique d'exclusion diffère entre les produits ESG et les produits non ESG<sup>4</sup> :

- 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-munitions<sup>5</sup>,
- armes chimiques et biologiques<sup>6</sup>,
- violation des principes du Pacte mondial des Nations Unies<sup>7</sup>.

Exclusions sectorielles :

- armement nucléaire,
- armes à uranium appauvri,
- charbon thermique<sup>8</sup>,
- hydrocarbures non conventionnels (représentant plus de 30% du chiffre d'affaires pour l'exploration et la production)<sup>9</sup>,
- 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.

<sup>4</sup> 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

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

<sup>6</sup> 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

<sup>7</sup> 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

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

<sup>9</sup> Sables bitumeux, pétrole de schiste, gaz de schiste

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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 insuffisante<sup>10</sup>.

- 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,
- 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.

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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.

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.

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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 RENDEMENT PLUS SELECT

**Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

# AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :  
Amundi Asset Management

91-93, boulevard Pasteur  
75015 PARIS

## Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2025

---

Aux porteurs de parts du FCP AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 30 juin 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 du FCP, à la fin de cet exercice.

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

#### Référentiel d'audit

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

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

## **Indépendance**

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 juin 2024 à la date d'émission de notre rapport.

## **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les conséquences du changement de méthode comptable exposées 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, 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.

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

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

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

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

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

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

Comme précisé par l'article L.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 de votre FCP.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

- 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.

Compte tenu des délais d'obtention de certaines informations nécessaires à la finalisation de nos travaux, le présent rapport est daté du 05 novembre 2025

Paris La Défense, le 05 novembre 2025

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

*Stéphane COLLAS*  
Stéphane COLLAS

*Jean Marc LECAT*  
Jean-Marc LECAT

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Comptes annuels

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

| Bilan Actif au 30/06/2025 en EUR                                | 30/06/2025            |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Immobilisations corporelles nettes</b>                       |                       |
| <b>Titres financiers</b>                                        |                       |
| <b>Actions et valeurs assimilées (A)</b>                        | <b>56 108 792,06</b>  |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                  | 56 108 792,06         |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé              |                       |
| <b>Obligations convertibles en actions (B)</b>                  |                       |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                  |                       |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé              |                       |
| <b>Obligations et valeurs assimilées (C)</b>                    | <b>270 419 730,05</b> |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                  | 270 419 730,05        |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé              |                       |
| <b>Titres de créances (D)</b>                                   |                       |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé                   |                       |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé               |                       |
| <b>Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)</b>            | <b>41 984 088,04</b>  |
| OPCVM                                                           | 39 120 036,89         |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 2 864 051,15          |
| Autres OPC et fonds d'investissements                           |                       |
| <b>Dépôts (F)</b>                                               |                       |
| <b>Instruments financiers à terme (G)</b>                       | <b>2 468 646,37</b>   |
| <b>Opérations temporaires sur titres (H)</b>                    | <b>51 251 762,41</b>  |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension  |                       |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie           |                       |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés            | 51 251 762,41         |
| Titres financiers empruntés                                     |                       |
| Titres financiers donnés en pension                             |                       |
| Autres opérations temporaires                                   |                       |
| <b>Prêts (I) (*)</b>                                            |                       |
| <b>Autres actifs éligibles (J)</b>                              |                       |
| <b>Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>    | <b>422 233 018,93</b> |
| <b>Créances et comptes d'ajustement actifs</b>                  | <b>21 052 093,52</b>  |
| <b>Comptes financiers</b>                                       | <b>14 077 614,12</b>  |
| <b>Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II</b>     | <b>35 129 707,64</b>  |
| <b>Total de l'actif I+II</b>                                    | <b>457 362 726,57</b> |

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

| Bilan Passif au 30/06/2025 en EUR                          | 30/06/2025            |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Capitaux propres :</b>                                  |                       |
| Capital                                                    | 396 726 185,81        |
| Report à nouveau sur revenu net                            |                       |
| Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes |                       |
| Résultat net de l'exercice                                 | 27 742 603,54         |
| <b>Capitaux propres I</b>                                  | <b>424 468 789,35</b> |
| <b>Passifs de financement II (*)</b>                       |                       |
| <b>Capitaux propres et passifs de financement (I+II)</b>   | <b>424 468 789,35</b> |
| <b>Passifs éligibles :</b>                                 |                       |
| <b>Instruments financiers (A)</b>                          | <b>12 843 847,15</b>  |
| Opérations de cession sur instruments financiers           |                       |
| Opérations temporaires sur titres financiers               | 12 843 847,15         |
| <b>Instruments financiers à terme (B)</b>                  | <b>3 083 354,58</b>   |
| <b>Emprunts (C) (*)</b>                                    |                       |
| <b>Autres passifs éligibles (D)</b>                        |                       |
| <b>Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)</b>        | <b>15 927 201,73</b>  |
| <b>Autres passifs :</b>                                    |                       |
| Dettes et comptes d'ajustement passifs                     | 16 966 735,49         |
| Concours bancaires                                         |                       |
| <b>Sous-total autres passifs IV</b>                        | <b>16 966 735,49</b>  |
| <b>Total Passifs : I+II+III+IV</b>                         | <b>457 362 726,57</b> |

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

| Compte de résultat au 30/06/2025 en EUR                                                     | 30/06/2025           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Revenus financiers nets</b>                                                              |                      |
| <b>Produits sur opérations financières :</b>                                                |                      |
| Produits sur actions                                                                        | 1 136 523,84         |
| Produits sur obligations                                                                    | 8 758 540,86         |
| Produits sur titres de créances                                                             | 615 833,40           |
| Produits sur parts d'OPC                                                                    |                      |
| Produits sur instruments financiers à terme                                                 | -146,60              |
| Produits sur opérations temporaires sur titres                                              | 135 808,25           |
| Produits sur prêts et créances                                                              |                      |
| Produits sur autres actifs et passifs éligibles                                             |                      |
| Autres produits financiers                                                                  | 1 202 324,73         |
| <b>Sous-total produits sur opérations financières</b>                                       | <b>11 848 884,48</b> |
| <b>Charges sur opérations financières :</b>                                                 |                      |
| Charges sur opérations financières                                                          |                      |
| Charges sur instruments financiers à terme                                                  |                      |
| Charges sur opérations temporaires sur titres                                               | -18 218,24           |
| Charges sur emprunts                                                                        |                      |
| Charges sur autres actifs et passifs éligibles                                              |                      |
| Charges sur passifs de financement                                                          |                      |
| Autres charges financières                                                                  | -768 540,97          |
| <b>Sous-total charges sur opérations financières</b>                                        | <b>-786 759,21</b>   |
| <b>Total revenus financiers nets (A)</b>                                                    | <b>11 062 125,27</b> |
| <b>Autres produits :</b>                                                                    |                      |
| Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC                                      |                      |
| Versements en garantie de capital ou de performance                                         |                      |
| Autres produits                                                                             |                      |
| <b>Autres charges :</b>                                                                     |                      |
| Frais de gestion de la société de gestion                                                   | -3 795 231,23        |
| Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement                                 |                      |
| Impôts et taxes                                                                             |                      |
| Autres charges                                                                              |                      |
| <b>Sous-total autres produits et autres charges (B)</b>                                     | <b>-3 795 231,23</b> |
| <b>Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)</b>                     | <b>7 266 894,04</b>  |
| <b>Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)</b>                                    | <b>-962 656,65</b>   |
| <b>Sous-total revenus nets I = (C+D)</b>                                                    | <b>6 304 237,39</b>  |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :</b>              |                      |
| Plus ou moins-values réalisées                                                              | 12 232 615,40        |
| Frais de transactions externes et frais de cession                                          | -188 888,31          |
| 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                                   |                      |
| <b>Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)</b> | <b>12 043 727,09</b> |
| <b>Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)</b>                        | <b>-1 488 998,22</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)</b>                                     | <b>10 554 728,87</b> |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

| Compte de résultat au 30/06/2025 en EUR                                                             | 30/06/2025           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :</b>                       |                      |
| Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles | 13 190 849,13        |
| Ecart de change sur les comptes financiers en devises                                               | -452 599,19          |
| Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir                                      |                      |
| Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs                                       |                      |
| <b>Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)</b>           | <b>12 738 249,94</b> |
| <b>Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)</b>                                 | <b>-1 854 612,66</b> |
| <b>Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)</b>                                             | <b>10 883 637,28</b> |
| <b>Acomptes :</b>                                                                                   |                      |
| 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)                |                      |
| <b>Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)</b>                                      |                      |
| <b>Impôt sur le résultat V (*)</b>                                                                  |                      |
| <b>Résultat net I + II + III + IV + V</b>                                                           | <b>27 742 603,54</b> |

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

## Annexes aux comptes annuels

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## A. Informations générales

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

#### A1a. Stratégie et profil de gestion

Tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance) dans le processus d'analyse et de sélection des titres, l'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 3 ans et au travers d'une gestion discrétionnaire, à réaliser :

Pour la part I : une performance annuelle supérieure de 2,30% à celle de l'€STR capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum.

Pour la part I2 - C : une performance annuelle supérieure de 2,50% à celle de l'€STR capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum.

Pour la part P : une performance annuelle supérieure de 1,70% à celle de l'€STR capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum.

Pour la part M : une performance annuelle supérieure de 2,30 % à celle de l'€STR capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum.

Pour la part R : une performance annuelle supérieure de 2,20 % à celle de l'€STR capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum.

Pour la part RETRAITE: une performance annuelle supérieure de 2,00 % à celle de l'€STR capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum.

Pour la part O : une performance annuelle supérieure de 2,55 % à celle de l'€STR capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum.

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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

|                                                         | 30/06/2021            | 30/06/2022            | 30/06/2023            | 28/06/2024            | 30/06/2025            |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Actif net Global en EUR</b>                          | <b>922 679 267,48</b> | <b>742 872 910,89</b> | <b>709 401 717,27</b> | <b>479 276 196,22</b> | <b>424 468 789,35</b> |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C en EUR</b>    |                       |                       |                       |                       |                       |
| Actif net                                               | 97 077 495,33         | 56 616 411,03         | 47 052 014,99         | 48 331 600,86         | 46 091 993,97         |
| Nombre de titres                                        | 17,741                | 11,193                | 9,195                 | 8,905                 | 7,905                 |
| Valeur liquidative unitaire                             | 5 471 929,16          | 5 058 198,07          | 5 117 130,50          | 5 427 467,81          | 5 830 739,27          |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | 213 302,48            | 114 962,81            | -186 505,89           | -84 401,75            | 144 604,48            |
| Capitalisation unitaire sur revenu                      | -6 113,78             | 58 255,72             | 79 717,35             | 103 533,22            | 109 363,57            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C en EUR</b>     |                       |                       |                       |                       |                       |
| Actif net                                               | 336 084 819,67        | 301 697 931,73        | 259 483 473,69        | 176 911 402,53        | 118 418 926,49        |
| Nombre de titres                                        | 19 622,006            | 19 093,336            | 16 265,682            | 10 474,242            | 6 528,437             |
| Valeur liquidative unitaire                             | 17 127,95             | 15 801,21             | 15 952,81             | 16 890,13             | 18 138,93             |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | 668,26                | 359,21                | -581,72               | -262,93               | 450,24                |
| Capitalisation unitaire sur revenu                      | -52,31                | 148,32                | 216,50                | 293,50                | 330,50                |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C en EUR</b>     |                       |                       |                       |                       |                       |
| Actif net                                               | 21 326 119,31         | 15 776 746,74         | 15 540 493,54         | 13 010 076,74         | 13 331 788,94         |
| Nombre de titres                                        | 191 780,263           | 153 824,755           | 150 076,058           | 118 686,226           | 113 315,027           |
| Valeur liquidative unitaire                             | 111,20                | 102,56                | 103,55                | 109,61                | 117,65                |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | 4,33                  | 2,33                  | -3,77                 | -1,70                 | 2,92                  |
| Capitalisation unitaire sur revenu                      | -0,33                 | 0,96                  | 1,40                  | 1,90                  | 2,10                  |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

|                                                            | 30/06/2021     | 30/06/2022     | 30/06/2023     | 28/06/2024     | 30/06/2025     |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C en EUR</b>        |                |                |                |                |                |
| Actif net                                                  | 113,30         | 105,08         | 106,91         | 113,87         | 122,89         |
| Nombre de titres                                           | 1,000          | 1,000          | 1,000          | 1,000          | 1,000          |
| Valeur liquidative unitaire                                | 113,30         | 105,08         | 106,91         | 113,87         | 122,89         |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes    | 4,49           | 2,52           | -3,71          | -1,72          | 3,12           |
| Capitalisation unitaire sur revenu                         | 1,38           | 1,18           | 1,49           | 2,05           | 2,36           |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C en EUR</b>        |                |                |                |                |                |
| Actif net                                                  | 455 394 497,41 | 359 482 164,27 | 383 932 828,25 | 240 292 326,54 | 245 976 353,53 |
| Nombre de titres                                           | 3 472 913,528  | 2 990 150,526  | 3 182 433,421  | 1 892 813,815  | 1 815 684,078  |
| Valeur liquidative unitaire                                | 131,12         | 120,22         | 120,64         | 126,94         | 135,47         |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes    | 5,13           | 2,73           | -4,14          | -1,98          | 3,37           |
| Capitalisation unitaire sur revenu                         | -1,16          | 0,35           | 0,94           | 1,46           | 1,67           |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C en EUR</b>        |                |                |                |                |                |
| Actif net                                                  | 12 796 115,96  | 9 299 453,88   | 3 392 700,89   | 730 570,84     | 649 490,46     |
| Nombre de titres                                           | 119 872,134    | 94 522,759     | 34 185,493     | 6 960,859      | 5 770,103      |
| Valeur liquidative unitaire                                | 106,74         | 98,38          | 99,24          | 104,95         | 112,56         |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes    | 4,16           | 2,23           | -3,62          | -1,63          | 2,79           |
| Capitalisation unitaire sur revenu                         | -1,01          | 0,84           | 1,24           | 1,71           | 1,93           |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C en EUR</b> |                |                |                |                |                |
| Actif net                                                  | 106,50         | 98,16          | 99,00          | 104,84         | 113,07         |
| Nombre de titres                                           | 1,000          | 1,000          | 1,000          | 1,000          | 1,000          |
| Valeur liquidative unitaire                                | 106,50         | 98,16          | 99,00          | 104,84         | 113,07         |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes    | 4,32           | 2,30           | -3,47          | -1,53          | 2,76           |
| Capitalisation unitaire sur revenu                         | -0,70          | 0,56           | 0,88           | 1,45           | 2,11           |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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 RENDEMENT PLUS SELECT

## 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 values 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.

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.

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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<sup>er</sup> niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur.

2<sup>ème</sup> 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 réalisée 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.

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

Les frais de fonctionnement et autres services sont prélevés sur une base forfaitaire. Par voie de conséquence, le taux forfaitaire mentionné ci-dessous peut être prélevé lorsque les frais réels sont inférieurs à celui-ci ; à l'inverse, si les frais réels sont supérieurs au taux affiché, le dépassement de ce taux est pris en charge par la société de gestion.

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-C :<br>0,38 % TTC maximum        |
|    |                                                              |           | Part I2-C :<br>0,16 % TTC maximum       |
|    |                                                              |           | Part M-C :<br>0,38 % TTC maximum        |
|    |                                                              |           | Part O-C :<br>0,10 % TTC maximum        |
|    |                                                              |           | Part P-C :<br>0,93 % TTC maximum        |
|    |                                                              |           | Part R-C :<br>0,43 % TTC maximum        |
|    |                                                              |           | Part RETRAITE-C :<br>0,53 % TTC maximum |
| P2 | Frais de fonctionnement et autres services                   | Actif net | Part I-C :<br>0,12 % TTC                |
|    |                                                              |           | Part I2-C :<br>0,09 % TTC               |
|    |                                                              |           | Part M-C :<br>0,12 % TTC                |
|    |                                                              |           | Part O-C :<br>0,05 % TTC                |
|    |                                                              |           | Part P-C :<br>0,17 % TTC                |
|    |                                                              |           | Part R-C :<br>0,17 % TTC                |
|    |                                                              |           | Part RETRAITE-C :<br>0,17 % TTC         |
| P3 | Frais indirects maximum<br>(commissions et frais de gestion) | Actif net | Non significatif                        |
| P4 | Commission de mouvement                                      | Néant     | Néant                                   |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

|    |                              |           |                                                                                                                                                                 |
|----|------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| P5 | Commission de surperformance | Actif net | 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 I2-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 M-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 O-C : Néant                                                                                                                                                |
|    |                              |           | 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 »        |
|    |                              |           | 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 RETRAITE-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 » |

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

- 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.

## 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 (€STR capitalisé)
- Pour la part I, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,30%
  - Pour la part I2-C, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,50%
  - Pour la part M, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,30%
  - Pour la part P, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 1,70%
  - Pour la part R, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,20%
  - Pour la part RETRAITE, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,00%

Ainsi, à compter du 1er juillet 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 juin. Toutes les périodes d'observations qui s'ouvrent à compter du 1er juillet 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 part 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 exigible 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.**

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## **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 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.

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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

| <b>Part(s)</b>                               | <b>Affectation des revenus nets</b> | <b>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</b> |
|----------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C        | Capitalisation                      | Capitalisation                                               |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C        | Capitalisation                      | Capitalisation                                               |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C | Capitalisation                      | Capitalisation                                               |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C        | Capitalisation                      | Capitalisation                                               |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C       | Capitalisation                      | Capitalisation                                               |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C        | Capitalisation                      | Capitalisation                                               |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C        | Capitalisation                      | Capitalisation                                               |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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                     | 30/06/2025            |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Capitaux propres début d'exercice</b>                                         | <b>479 276 196,22</b> |
| <b>Flux de l'exercice :</b>                                                      |                       |
| Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC) | 116 931 831,75        |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)              | -203 788 109,69       |
| Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation                       | 7 266 894,04          |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation            | 12 043 727,09         |
| Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation      | 12 738 249,94         |
| Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets                            |                       |
| 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                                                                  |                       |
| <b>Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)</b>                          | <b>424 468 789,35</b> |

### 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 RENDEMENT PLUS SELECT

## 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     |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C</b>         |               |                |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 10,000        | 57 691 603,50  |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -11,000       | -63 297 278,90 |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -1,000        | -5 605 675,40  |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 7,905         |                |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C</b>          |               |                |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 688,391       | 12 111 785,24  |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -4 634,196    | -82 255 008,14 |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -3 945,805    | -70 143 222,90 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 6 528,437     |                |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C</b>          |               |                |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 86 469,141    | 9 896 268,31   |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -91 840,340   | -10 504 764,22 |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -5 371,199    | -608 495,91    |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 113 315,027   |                |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C</b>          |               |                |
| 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         |                |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C</b>          |               |                |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 279 982,437   | 36 855 013,21  |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -357 112,174  | -47 231 366,13 |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -77 129,737   | -10 376 352,92 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 1 815 684,078 |                |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C</b>          |               |                |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 3 382,729     | 377 161,49     |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -4 573,485    | -499 692,30    |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -1 190,756    | -122 530,81    |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 5 770,103     |                |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C</b>   |               |                |
| 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 RENDEMENT PLUS SELECT

## B3b. Commissions de souscription et/ou rachat acquises

|                                                                                                                                                                                              | En montant |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises       |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises        |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises        |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises        |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises        |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises        |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>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 RENDEMENT PLUS SELECT

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

| Libellé de la part<br>Code ISIN                               | Affectation des<br>revenus nets | Affectation des<br>plus ou moins-<br>values nettes<br>réalisées | Devise<br>de<br>la part | Actif net par part | Nombre de<br>parts | Valeur<br>liquidative |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| AMUNDI<br>RENDEMENT PLUS<br>SELECT I2-C<br>FR0011027283       | Capitalisation                  | Capitalisation                                                  | EUR                     | 46 091 993,97      | 7,905              | 5 830 739,27          |
| AMUNDI<br>RENDEMENT PLUS<br>SELECT I-C<br>FR0010115295        | Capitalisation                  | Capitalisation                                                  | EUR                     | 118 418 926,49     | 6 528,437          | 18 138,93             |
| AMUNDI<br>RENDEMENT PLUS<br>SELECT M-C<br>FR0012518397        | Capitalisation                  | Capitalisation                                                  | EUR                     | 13 331 788,94      | 113 315,027        | 117,65                |
| AMUNDI<br>RENDEMENT PLUS<br>SELECT O-C<br>FR0013340981        | Capitalisation                  | Capitalisation                                                  | EUR                     | 122,89             | 1,000              | 122,89                |
| AMUNDI<br>RENDEMENT PLUS<br>SELECT P-C<br>FR0010820332        | Capitalisation                  | Capitalisation                                                  | EUR                     | 245 976 353,53     | 1 815 684,078      | 135,47                |
| AMUNDI<br>RENDEMENT PLUS<br>SELECT R-C<br>FR0013289444        | Capitalisation                  | Capitalisation                                                  | EUR                     | 649 490,46         | 5 770,103          | 112,56                |
| AMUNDI<br>RENDEMENT PLUS<br>SELECT RETRAITE-C<br>FR0013289469 | Capitalisation                  | Capitalisation                                                  | EUR                     | 113,07             | 1,000              | 113,07                |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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<br><br>+/- | Ventilation des expositions significatives par pays |               |                  |                |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|---------------|------------------|----------------|-----------------|
|                                                  |                       | Pays 1                                              | Pays 2        | Pays 3           | Pays 4         | Pays 5          |
|                                                  |                       | ETATS-UNIS<br>+/-                                   | FRANCE<br>+/- | ALLEMAGNE<br>+/- | ESPAGNE<br>+/- | PAYS-BAS<br>+/- |
| <b>Actif</b>                                     |                       |                                                     |               |                  |                |                 |
| Actions et valeurs assimilées                    | 56 108,79             | 25 889,49                                           | 8 428,12      | 6 773,99         | 3 903,08       | 3 362,49        |
| Opérations temporaires sur titres                | 134,75                |                                                     |               |                  |                |                 |
| <b>Passif</b>                                    |                       |                                                     |               |                  |                |                 |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                       |                                                     |               |                  |                |                 |
| Opérations temporaires sur titres                |                       |                                                     |               |                  |                |                 |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                       |                                                     |               |                  |                |                 |
| Futures                                          | 13 148,96             | NA                                                  | NA            | NA               | NA             | NA              |
| Options                                          | -1 608,59             | NA                                                  | NA            | NA               | NA             | NA              |
| Swaps                                            |                       | NA                                                  | NA            | NA               | NA             | NA              |
| Autres instruments financiers                    |                       | NA                                                  | NA            | NA               | NA             | NA              |
| <b>Total</b>                                     | <b>67 783,91</b>      |                                                     |               |                  |                |                 |

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

| Montants exprimés en milliers EUR | Exposition<br><br>+/- | 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 |
| <b>Total</b>                      |                       |                                            |            |         |                                    |          |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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

| Montants exprimés en milliers EUR                | Exposition<br><br>+/- | Ventilation des expositions par type de taux |                                       |                        |                                               |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                  |                       | Taux fixe<br><br>+/-                         | Taux variable ou révisable<br><br>+/- | Taux indexé<br><br>+/- | Autre ou sans contrepartie de taux<br><br>+/- |
| <b>Actif</b>                                     |                       |                                              |                                       |                        |                                               |
| Dépôts                                           |                       |                                              |                                       |                        |                                               |
| Obligations                                      | 270 419,73            | 243 392,48                                   | 24 561,98                             | 2 465,27               |                                               |
| Titres de créances                               |                       |                                              |                                       |                        |                                               |
| Opérations temporaires sur titres                | 51 112,78             | 51 112,78                                    |                                       |                        |                                               |
| Comptes financiers                               | 14 077,61             |                                              |                                       |                        | 14 077,61                                     |
| <b>Passif</b>                                    |                       |                                              |                                       |                        |                                               |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                       |                                              |                                       |                        |                                               |
| Opérations temporaires sur titres                | -12 843,85            | -12 843,85                                   |                                       |                        |                                               |
| Emprunts                                         |                       |                                              |                                       |                        |                                               |
| Comptes financiers                               |                       |                                              |                                       |                        |                                               |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                       |                                              |                                       |                        |                                               |
| Futures                                          | NA                    | 136 162,31                                   |                                       |                        |                                               |
| Options                                          | NA                    |                                              |                                       |                        |                                               |
| Swaps                                            | NA                    |                                              |                                       |                        |                                               |
| Autres instruments financiers                    | NA                    |                                              |                                       |                        |                                               |
| <b>Total</b>                                     |                       | <b>417 823,72</b>                            | <b>24 561,98</b>                      | <b>2 465,27</b>        | <b>14 077,61</b>                              |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

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

| Montants exprimés en milliers EUR                | [0 - 3 mois]<br>(*)<br>+/- | ]3 - 6 mois]<br>(*)<br>+/- | ]6 - 12 mois]<br>(*)<br>+/- | ]1 - 3 ans]<br>(*)<br>+/- | ]3 - 5 ans]<br>(*)<br>+/- | ]5 - 10 ans]<br>(*)<br>+/- | >10 ans<br>(*)<br>+/- |
|--------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>Actif</b>                                     |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Dépôts                                           |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Obligations                                      | 3 780,09                   |                            | 13 589,88                   | 58 528,96                 | 46 460,30                 | 65 000,17                  | 83 060,32             |
| Titres de créances                               |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Opérations temporaires sur titres                |                            |                            | 3 134,16                    | 8 165,61                  | 15 601,68                 | 9 949,34                   | 14 261,99             |
| Comptes financiers                               | 14 077,61                  |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| <b>Passif</b>                                    |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Opérations temporaires sur titres                |                            |                            |                             | -75,38                    | -1 440,98                 | -2 887,81                  | -8 439,68             |
| Emprunts                                         |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Comptes financiers                               |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Futures                                          |                            |                            |                             | 19 139,18                 | 113 653,11                | -1 541,83                  | 4 911,86              |
| Options                                          |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Swaps                                            |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Autres instruments                               |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| <b>Total</b>                                     | <b>17 857,70</b>           |                            | <b>16 724,04</b>            | <b>85 758,37</b>          | <b>174 274,11</b>         | <b>70 519,87</b>           | <b>93 794,49</b>      |

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## C1e. Exposition directe sur le marché des devises

| Montants exprimés en milliers EUR                | Devise 1<br>USD<br>+/- | Devise 2<br>JPY<br>+/- | Devise 3<br>CHF<br>+/- | Devise 4<br>GBP<br>+/- | Devise N<br>Autres devises<br>+/- |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| <b>Actif</b>                                     |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Dépôts                                           |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Actions et valeurs assimilées                    | 26 771,76              |                        |                        |                        |                                   |
| Obligations et valeurs assimilées                | 2 465,27               | 3 343,76               |                        | 2 294,55               |                                   |
| Titres de créances                               |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Opérations temporaires sur titres                | 0,18                   |                        |                        |                        |                                   |
| Créances                                         | 2 394,49               |                        |                        | 539,88                 | 224,91                            |
| Comptes financiers                               | 6 495,19               | 326,21                 | 101,39                 | 878,21                 | 1 620,83                          |
| <b>Passif</b>                                    |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Opérations temporaires sur titres                |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Emprunts                                         |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Dettes                                           |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Comptes financiers                               |                        |                        |                        |                        |                                   |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                        |                        |                        |                        |                                   |
| Devises à recevoir                               | 6 812,04               | 16 518,85              |                        |                        | 2 252,04                          |
| Devises à livrer                                 | -4 257,53              |                        | -4 925,21              | -1 084,75              |                                   |
| Futures options swaps                            | 40,51                  |                        |                        |                        |                                   |
| Autres opérations                                |                        |                        |                        |                        |                                   |
| <b>Total</b>                                     | <b>40 721,91</b>       | <b>20 188,82</b>       | <b>-4 823,82</b>       | <b>2 627,89</b>        | <b>4 097,78</b>                   |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## C1f. Exposition directe aux marchés de crédit<sup>(\*)</sup>

| Montants exprimés en milliers EUR                | Invest. Grade<br>+/- | Non Invest. Grade<br>+/- | Non notés<br>+/- |
|--------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Actif</b>                                     |                      |                          |                  |
| Obligations convertibles en actions              |                      |                          |                  |
| Obligations et valeurs assimilées                | 228 079,89           | 28 816,57                | 679,43           |
| Titres de créances                               |                      |                          |                  |
| Opérations temporaires sur titres                | 38 937,35            | 12 175,42                |                  |
| <b>Passif</b>                                    |                      |                          |                  |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                      |                          |                  |
| Opérations temporaires sur titres                |                      |                          |                  |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                      |                          |                  |
| Dérivés de crédits                               |                      |                          |                  |
| <b>Solde net</b>                                 | <b>267 017,24</b>    | <b>40 991,99</b>         | <b>679,43</b>    |

(\*) 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 RENDEMENT PLUS SELECT

## 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 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Opérations figurant à l'actif du bilan</b>                  |                                            |                                          |
| Dépôts                                                         |                                            |                                          |
| Instruments financiers à terme non compensés                   |                                            |                                          |
| HSBC FRANCE EX CCF                                             | 5,21                                       |                                          |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT                           | 3,16                                       |                                          |
| NATWEST MARKETS N.V.                                           | 125,21                                     |                                          |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension |                                            |                                          |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie          |                                            |                                          |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés           |                                            |                                          |
| BCO SANTANDER CENTRAL HIS MADRID                               | 6 862,84                                   |                                          |
| BNP PARIBAS FRANCE                                             | 14 804,20                                  |                                          |
| CACEIS BANK LUXEMBOURG                                         | 3 978,27                                   |                                          |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG                             | 1 031,73                                   |                                          |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE                                   | 11 234,24                                  |                                          |
| J.P.MORGAN AG FRANCFORT                                        | 7 719,13                                   |                                          |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT                           | 1 912,11                                   |                                          |
| SOCIETE GENERALE PAR                                           | 3 704,99                                   |                                          |
| Titres financiers empruntés                                    |                                            |                                          |
| Titres reçus en garantie                                       |                                            |                                          |
| BNP PARIBAS FRANCE                                             | 9 307,87                                   |                                          |
| J.P.MORGAN AG FRANCFORT                                        | 1 440,98                                   |                                          |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT                           | 2 095,01                                   |                                          |
| Titres financiers donnés en pension                            |                                            |                                          |
| Créances                                                       |                                            |                                          |
| Collatéral espèces                                             |                                            |                                          |
| Caceis Bank                                                    | 16 248,06                                  |                                          |
| CREDIT AGRICOLE CIB                                            | 660,00                                     |                                          |
| Dépôt de garantie espèces versé                                |                                            |                                          |
| <b>Opérations figurant au passif du bilan</b>                  |                                            |                                          |
| Dettes représentatives des titres donnés en pension            |                                            |                                          |
| Instruments financiers à terme non compensés                   |                                            |                                          |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT                           |                                            | 6,13                                     |
| CREDIT AGRICOLE CIB                                            |                                            | 836,59                                   |
| Dettes                                                         |                                            |                                          |
| Collatéral espèces                                             |                                            |                                          |
| BCO SANTANDER CENTRAL HIS MADRID                               |                                            | 797,00                                   |
| CACEIS BANK LUXEMBOURG                                         |                                            | 4 110,83                                 |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG                             |                                            | 2 230,78                                 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE                                   |                                            | 6 523,96                                 |
| J.P.MORGAN AG FRANCFORT                                        |                                            | 2 585,50                                 |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## **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 RENDEMENT PLUS SELECT

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

### D1. Créances et dettes : ventilation par nature

|                                         | Nature de débit/crédit           | 30/06/2025           |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| <b>Créances</b>                         |                                  |                      |
|                                         | Dépôts de garantie en espèces    | 3 942 280,79         |
|                                         | Coupons et dividendes en espèces | 201 748,17           |
|                                         | Collatéraux                      | 16 908 059,62        |
|                                         | Autres créances                  | 4,94                 |
| <b>Total des créances</b>               |                                  | <b>21 052 093,52</b> |
| <b>Dettes</b>                           |                                  |                      |
|                                         | Dépôts de garantie en espèces    | 0,05                 |
|                                         | Frais de gestion fixe            | 579 627,36           |
|                                         | Frais de gestion variable        | 94 820,03            |
|                                         | Collatéraux                      | 16 248 059,62        |
|                                         | Autres dettes                    | 44 228,43            |
| <b>Total des dettes</b>                 |                                  | <b>16 966 735,49</b> |
| <b>Total des créances et des dettes</b> |                                  | <b>4 085 358,03</b>  |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## D2. Frais de gestion, autres frais et charges

|                                                        | 30/06/2025 |
|--------------------------------------------------------|------------|
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C</b>          |            |
| Commissions de garantie                                |            |
| Frais de gestion fixes                                 | 123 717,81 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,25       |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 85 540,56  |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,17       |
| Frais de gestion variables acquis                      |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00       |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C</b>           |            |
| Commissions de garantie                                |            |
| Frais de gestion fixes                                 | 782 937,97 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,47       |
| 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                     |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C</b>           |            |
| Commissions de garantie                                |            |
| Frais de gestion fixes                                 | 61 263,11  |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,47       |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 7 811,60   |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,06       |
| Frais de gestion variables acquis                      | 609,00     |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00       |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |            |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C</b>           |            |
| Commissions de garantie                                |            |
| Frais de gestion fixes                                 |            |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,00       |
| 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 RENDEMENT PLUS SELECT

|                                                        | 30/06/2025   |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C</b>           |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 2 729 127,45 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 1,10         |
| Frais de gestion variables provisionnés                |              |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 858,86       |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C</b>           |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 3 364,83     |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,60         |
| 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                     |              |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C</b>    |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 0,04         |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,04         |
| 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 RENDEMENT PLUS SELECT

## D3. Engagements reçus et donnés

| Autres engagements (par nature de produit)                                                                   | 30/06/2025 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Garanties reçues<br>- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan                 |            |
| Garanties données<br>- 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                                                                                |            |
| <b>Total</b>                                                                                                 |            |

## D4. Autres informations

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

|                               | 30/06/2025 |
|-------------------------------|------------|
| Titres pris en pension livrée |            |
| Titres empruntés              |            |

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

|                                   | Code ISIN    | Libellé                                               | 30/06/2025           |
|-----------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------|----------------------|
| Actions                           |              |                                                       |                      |
| Obligations                       |              |                                                       | 6 869 691,77         |
|                                   | FR0014005J14 | CA 0.5% 21-09-29 EMTN                                 | 3 456 418,35         |
|                                   | FR0013312154 | CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48                       | 2 287 363,61         |
|                                   | XS1204154410 | CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27                          | 1 125 909,81         |
| TCN                               |              |                                                       |                      |
| OPC                               |              |                                                       | 41 984 088,04        |
|                                   | FR0014005XL2 | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C | 9 211 579,94         |
|                                   | LU1688575601 | AMUNDI PLAN EMERG GREENONESENIOREURHEDGC              | 117 839,11           |
|                                   | LU2608824145 | AMUNDI PLANET II SA SICAV RAIF SEED SENIOR USD D DIS  | 2 746 212,04         |
|                                   | FR0013472503 | AMUNDI RESP INV - EUROPEAN HIGH YIELD I2 C            | 1 114 184,54         |
|                                   | FR0011088657 | AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE PART I C     | 19 356 284,12        |
|                                   | FR0013432663 | AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA Part O-C                | 3 527 200,80         |
|                                   | FR001400RJ38 | BFT ETAT EURO OBLIGATIONS VERTES PART ZC              | 3 097 305,50         |
|                                   | FR00140039F8 | BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C                            | 606 132,50           |
|                                   | FR001400C9Y2 | BFT FRANCE OBLIGATIONS DURABLES PART I C              | 2 207 349,49         |
| Instruments financiers à terme    |              |                                                       |                      |
| <b>Total des titres du groupe</b> |              |                                                       | <b>48 853 779,81</b> |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

### D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets               | 30/06/2025          |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Revenus nets</b><br>Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice | <b>6 304 237,39</b> |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter</b><br>Report à nouveau                    | <b>6 304 237,39</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                             | <b>6 304 237,39</b> |

### Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                                                                                                                                                                   | 30/06/2025               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Revenus nets</b><br>Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                                                                                                                                                 | <b>2 157 661,98</b>      |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b><br>Report à nouveau                                                                                                                                                                   | <b>2 157 661,98</b>      |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                                                                                                                                                                                 | <b>2 157 661,98</b>      |
| <b>Affectation :</b><br>Distribution<br>Report à nouveau du revenu de l'exercice<br>Capitalisation                                                                                                                                 | <br><br><br>2 157 661,98 |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                                                       | <b>2 157 661,98</b>      |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Montant unitaire<br>Crédits d'impôt totaux<br>Crédits d'impôt unitaires                                                                                                       |                          |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre de parts<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes<br>Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu |                          |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 30/06/2025        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Revenus nets</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>864 519,06</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                   |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>864 519,06</b> |
| Report à nouveau                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                   |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>864 519,06</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                   |
| Distribution                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                   |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                   |
| Capitalisation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 864 519,06        |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>864 519,06</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Montant unitaire<br>Crédits d'impôt totaux<br>Crédits d'impôt unitaires<br><b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre de parts<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes<br>Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu |                   |

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 30/06/2025        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Revenus nets</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>238 389,39</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                   |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>238 389,39</b> |
| Report à nouveau                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                   |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>238 389,39</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                   |
| Distribution                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                   |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                   |
| Capitalisation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 238 389,39        |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>238 389,39</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Montant unitaire<br>Crédits d'impôt totaux<br>Crédits d'impôt unitaires<br><b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre de parts<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes<br>Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu |                   |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/06/2025  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Revenus nets</b>                                                              | <b>2,36</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |             |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>2,36</b> |
| Report à nouveau                                                                 |             |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>2,36</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                             |             |
| Distribution                                                                     |             |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice                                         |             |
| Capitalisation                                                                   | 2,36        |
| <b>Total</b>                                                                     | <b>2,36</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |             |
| Montant unitaire                                                                 |             |
| Crédits d'impôt totaux                                                           |             |
| Crédits d'impôt unitaires                                                        |             |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |             |
| Nombre de parts                                                                  |             |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |             |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |             |

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/06/2025          |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Revenus nets</b>                                                              | <b>3 032 514,73</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                     |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>3 032 514,73</b> |
| Report à nouveau                                                                 |                     |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>3 032 514,73</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                             |                     |
| Distribution                                                                     |                     |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice                                         |                     |
| Capitalisation                                                                   | 3 032 514,73        |
| <b>Total</b>                                                                     | <b>3 032 514,73</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                     |
| Montant unitaire                                                                 |                     |
| Crédits d'impôt totaux                                                           |                     |
| Crédits d'impôt unitaires                                                        |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                     |
| Nombre de parts                                                                  |                     |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                     |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                     |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 30/06/2025       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Revenus nets</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>11 147,76</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                  |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>11 147,76</b> |
| Report à nouveau                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                  |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>11 147,76</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                  |
| Distribution                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                  |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                  |
| Capitalisation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 11 147,76        |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>11 147,76</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Montant unitaire<br>Crédits d'impôt totaux<br>Crédits d'impôt unitaires<br><b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre de parts<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes<br>Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu |                  |

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 30/06/2025  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Revenus nets</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>2,11</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |             |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>2,11</b> |
| Report à nouveau                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |             |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>2,11</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |
| Distribution                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |
| Capitalisation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2,11        |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>2,11</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Montant unitaire<br>Crédits d'impôt totaux<br>Crédits d'impôt unitaires<br><b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre de parts<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes<br>Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu |             |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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                                                       | 30/06/2025           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice | <b>10 554 728,87</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                    | <b>10 554 728,87</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                                                                         | <b>10 554 728,87</b> |

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes                                                                                  | 30/06/2025          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                        | <b>2 939 406,99</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                                          | <b>2 939 406,99</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                                                                                                    | <b>2 939 406,99</b> |
| <b>Affectation :</b><br>Distribution<br>Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes<br>Capitalisation                                                       | 2 939 406,99        |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                               | <b>2 939 406,99</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés                                                                                             |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre de parts<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |                     |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/06/2025          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>1 143 098,45</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |                     |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>                              | <b>1 143 098,45</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         |                     |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>1 143 098,45</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                      |                     |
| Distribution                                                                              |                     |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                |                     |
| Capitalisation                                                                            | 1 143 098,45        |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>1 143 098,45</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                         |                     |
| Acomptes unitaires versés                                                                 |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |                     |
| Nombre de parts                                                                           |                     |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |                     |

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/06/2025        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>331 099,78</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |                   |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>                              | <b>331 099,78</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         |                   |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>331 099,78</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                      |                   |
| Distribution                                                                              |                   |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                |                   |
| Capitalisation                                                                            | 331 099,78        |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>331 099,78</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                         |                   |
| Acomptes unitaires versés                                                                 |                   |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |                   |
| Nombre de parts                                                                           |                   |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |                   |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/06/2025  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>3,12</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |             |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>                              | <b>3,12</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         |             |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>3,12</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                      |             |
| Distribution                                                                              |             |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                |             |
| Capitalisation                                                                            | 3,12        |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>3,12</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                         |             |
| Acomptes unitaires versés                                                                 |             |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |             |
| Nombre de parts                                                                           |             |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |             |

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/06/2025          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>6 124 985,12</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |                     |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>                              | <b>6 124 985,12</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         |                     |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>6 124 985,12</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                      |                     |
| Distribution                                                                              |                     |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                |                     |
| Capitalisation                                                                            | 6 124 985,12        |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>6 124 985,12</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                         |                     |
| Acomptes unitaires versés                                                                 |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |                     |
| Nombre de parts                                                                           |                     |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |                     |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/06/2025       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>16 132,65</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |                  |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>                              | <b>16 132,65</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         |                  |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>16 132,65</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                      |                  |
| Distribution                                                                              |                  |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                |                  |
| Capitalisation                                                                            | 16 132,65        |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>16 132,65</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                         |                  |
| Acomptes unitaires versés                                                                 |                  |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |                  |
| Nombre de parts                                                                           |                  |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |                  |

## Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/06/2025  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>2,76</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |             |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>                              | <b>2,76</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         |             |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>2,76</b> |
| <b>Affectation :</b>                                                                      |             |
| Distribution                                                                              |             |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                |             |
| Capitalisation                                                                            | 2,76        |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>2,76</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                         |             |
| Acomptes unitaires versés                                                                 |             |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |             |
| Nombre de parts                                                                           |             |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |             |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>56 108 792,06</b> | <b>13,22</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>56 108 792,06</b> | <b>13,22</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                    |        |                     | <b>3 909 680,73</b>  | <b>0,92</b>  |
| ALLIANZ SE-REG                                                                      | EUR    | 3 087               | 1 062 236,70         | 0,25         |
| ASR NEDERLAND NV                                                                    | EUR    | 11 119              | 626 889,22           | 0,15         |
| AXA SA                                                                              | EUR    | 15 340              | 639 217,80           | 0,15         |
| GENERALI                                                                            | EUR    | 11 372              | 343 548,12           | 0,08         |
| HANNOVER RUECK SE                                                                   | EUR    | 622                 | 166 198,40           | 0,04         |
| METLIFE INC                                                                         | USD    | 3 367               | 230 671,84           | 0,05         |
| SAMPO PLC                                                                           | EUR    | 92 105              | 840 918,65           | 0,20         |
| <b>Automobiles</b>                                                                  |        |                     | <b>706 736,30</b>    | <b>0,17</b>  |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG                                                         | EUR    | 2 388               | 180 198,48           | 0,04         |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG                                                            | EUR    | 6 821               | 273 999,57           | 0,07         |
| MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES                                            | EUR    | 2 533               | 125 864,77           | 0,03         |
| STELLANTIS NV                                                                       | EUR    | 14 887              | 126 673,48           | 0,03         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                         |        |                     | <b>7 180 811,01</b>  | <b>1,69</b>  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA                                                        | EUR    | 32 632              | 426 010,76           | 0,10         |
| BANCO DE SABADELL SA                                                                | EUR    | 164 474             | 444 573,22           | 0,10         |
| BANK OF AMERICA CORP                                                                | USD    | 14 861              | 599 073,58           | 0,14         |
| BNP PARIBAS                                                                         | EUR    | 11 025              | 841 428,00           | 0,20         |
| CAIXABANK SA                                                                        | EUR    | 61 180              | 449 917,72           | 0,11         |
| ING GROEP NV                                                                        | EUR    | 43 945              | 818 519,57           | 0,19         |
| INTESA SANPAOLO                                                                     | EUR    | 178 372             | 872 506,64           | 0,21         |
| JPMORGAN CHASE & CO                                                                 | USD    | 3 921               | 968 383,62           | 0,23         |
| KBC GROUP NV                                                                        | EUR    | 6 919               | 606 519,54           | 0,14         |
| SOCIETE GENERALE SA                                                                 | EUR    | 16 668              | 809 231,40           | 0,19         |
| UNICREDIT SPA                                                                       | EUR    | 6 056               | 344 646,96           | 0,08         |
| <b>Biotechnologie</b>                                                               |        |                     | <b>202 155,30</b>    | <b>0,05</b>  |
| REGENERON PHARMACEUTICALS                                                           | USD    | 452                 | 202 155,30           | 0,05         |
| <b>Boissons</b>                                                                     |        |                     | <b>520 955,68</b>    | <b>0,12</b>  |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV                                                          | EUR    | 6 952               | 404 884,48           | 0,09         |
| PERNOD RICARD SA                                                                    | EUR    | 1 372               | 116 071,20           | 0,03         |
| <b>Composants automobiles</b>                                                       |        |                     | <b>395 915,55</b>    | <b>0,09</b>  |
| CONTINENTAL AG                                                                      | EUR    | 1 624               | 120 338,40           | 0,03         |
| MICHELIN (CGDE)                                                                     | EUR    | 5 847               | 184 414,38           | 0,04         |
| VALEO                                                                               | EUR    | 9 813               | 91 162,77            | 0,02         |
| <b>Conglomérats industriels</b>                                                     |        |                     | <b>1 176 435,53</b>  | <b>0,28</b>  |
| 3M CO                                                                               | USD    | 2 239               | 290 382,38           | 0,07         |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                 | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net |
|--------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| SIEMENS AG-REG                                                     | EUR    | 4 071               | 886 053,15          | 0,21        |
| <b>Courrier, fret aérien et logistique</b>                         |        |                     | <b>239 965,20</b>   | <b>0,06</b> |
| DEUTSCHE POST AG NAMEN                                             | EUR    | 6 120               | 239 965,20          | 0,06        |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b> |        |                     | <b>1 913 977,99</b> | <b>0,45</b> |
| JERONIMO MARTINS                                                   | EUR    | 6 546               | 140 608,08          | 0,03        |
| KONINKLIJKE AHOLD NV                                               | EUR    | 7 686               | 272 853,00          | 0,06        |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC                                           | USD    | 5 255               | 232 118,03          | 0,05        |
| QORVO INC                                                          | USD    | 5 548               | 401 312,50          | 0,09        |
| TARGET CORP                                                        | USD    | 3 141               | 263 968,69          | 0,06        |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                            | USD    | 1 994               | 603 117,69          | 0,16        |
| <b>Distribution spécialisée</b>                                    |        |                     | <b>1 190 826,44</b> | <b>0,28</b> |
| HOME DEPOT INC                                                     | USD    | 1 457               | 455 079,00          | 0,10        |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL                                         | EUR    | 8 419               | 371 951,42          | 0,09        |
| MONCLER SPA                                                        | EUR    | 7 518               | 363 796,02          | 0,09        |
| <b>Divertissement</b>                                              |        |                     | <b>425 694,34</b>   | <b>0,10</b> |
| ELECTRONIC ARTS INC                                                | USD    | 3 129               | 425 694,34          | 0,10        |
| <b>Electricité</b>                                                 |        |                     | <b>1 211 077,68</b> | <b>0,29</b> |
| ENEL SPA                                                           | EUR    | 47 338              | 381 354,93          | 0,09        |
| IBERDROLA SA                                                       | EUR    | 34 815              | 567 136,35          | 0,13        |
| REDEIA CORP SA                                                     | EUR    | 8 491               | 154 111,65          | 0,04        |
| VERBUND AG                                                         | EUR    | 1 665               | 108 474,75          | 0,03        |
| <b>Emballage et conditionnement</b>                                |        |                     | <b>107 555,04</b>   | <b>0,03</b> |
| CROWN HOLDINGS INC                                                 | USD    | 1 226               | 107 555,04          | 0,03        |
| <b>Equipement et services pour l'énergie</b>                       |        |                     | <b>303 688,99</b>   | <b>0,07</b> |
| BAKER HUGHES A GE CO                                               | USD    | 9 298               | 303 688,99          | 0,07        |
| <b>Equipements de communication</b>                                |        |                     | <b>558 184,37</b>   | <b>0,13</b> |
| CISCO SYSTEMS INC                                                  | USD    | 9 444               | 558 184,37          | 0,13        |
| <b>Equipements électriques</b>                                     |        |                     | <b>1 468 610,40</b> | <b>0,35</b> |
| GE VERNOVA INC                                                     | USD    | 1 051               | 473 771,48          | 0,11        |
| PRYSMIAN SPA                                                       | EUR    | 4 723               | 283 568,92          | 0,07        |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                              | EUR    | 3 150               | 711 270,00          | 0,17        |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                         |        |                     | <b>1 778 187,97</b> | <b>0,42</b> |
| BECTON DICKINSON AND CO                                            | USD    | 1 197               | 175 647,02          | 0,04        |
| CVS HEALTH CORP                                                    | USD    | 7 265               | 426 919,71          | 0,10        |
| ESSILORLUXOTTICA                                                   | EUR    | 2 015               | 469 293,50          | 0,11        |
| INSULET CORP                                                       | USD    | 1 150               | 307 796,57          | 0,07        |
| MEDTRONIC PLC                                                      | USD    | 3 335               | 247 656,81          | 0,06        |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG                                            | EUR    | 3 206               | 150 874,36          | 0,04        |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. 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>258 899,18</b>   | <b>0,06</b> |
| OKTA INC                                           | USD    | 3 040               | 258 899,18          | 0,06        |
| <b>Equipements et produits de loisirs</b>          |        |                     | <b>189 730,32</b>   | <b>0,04</b> |
| HASBRO INC                                         | USD    | 3 017               | 189 730,32          | 0,04        |
| <b>FPI Bureautiques</b>                            |        |                     | <b>144 843,38</b>   | <b>0,03</b> |
| BXP INC                                            | USD    | 2 520               | 144 843,38          | 0,03        |
| <b>Gestion immobilière et développement</b>        |        |                     | <b>197 615,37</b>   | <b>0,05</b> |
| VONOVIA SE                                         | EUR    | 6 607               | 197 615,37          | 0,05        |
| <b>Grands magasins et autres</b>                   |        |                     | <b>182 379,74</b>   | <b>0,04</b> |
| PROSUS NV                                          | EUR    | 3 842               | 182 379,74          | 0,04        |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>              |        |                     | <b>975 275,53</b>   | <b>0,23</b> |
| ACCOR SA                                           | EUR    | 3 293               | 145 978,69          | 0,03        |
| AIRBNB INC-CLASS A                                 | USD    | 2 785               | 313 981,26          | 0,07        |
| AMADEUS IT GROUP SA                                | EUR    | 3 234               | 231 166,32          | 0,05        |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL                          | USD    | 9 699               | 284 149,26          | 0,08        |
| <b>Logiciels</b>                                   |        |                     | <b>7 167 071,01</b> | <b>1,69</b> |
| ADOBE INC                                          | USD    | 908                 | 299 260,59          | 0,07        |
| BOUYGUES SA                                        | EUR    | 8 760               | 336 384,00          | 0,08        |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A                       | USD    | 317                 | 137 539,95          | 0,03        |
| GENERAL MOTORS CO                                  | USD    | 7 549               | 316 468,28          | 0,07        |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN                       | USD    | 2 201               | 499 394,59          | 0,12        |
| METSO CORP                                         | EUR    | 29 813              | 327 346,74          | 0,08        |
| MICROSOFT CORP                                     | USD    | 5 515               | 2 336 939,26        | 0,55        |
| ORACLE CORP                                        | USD    | 1 378               | 256 653,01          | 0,06        |
| PINTEREST INC- CLASS A                             | USD    | 6 523               | 199 271,44          | 0,05        |
| SALESFORCE INC                                     | USD    | 2 085               | 484 353,75          | 0,11        |
| SAP SE                                             | EUR    | 4 393               | 1 134 052,95        | 0,27        |
| SYNOPSYS INC                                       | USD    | 538                 | 234 971,96          | 0,06        |
| VINCI SA                                           | EUR    | 3 690               | 461 619,00          | 0,11        |
| ZSCALER INC                                        | USD    | 534                 | 142 815,49          | 0,03        |
| <b>Machines</b>                                    |        |                     | <b>1 904 205,79</b> | <b>0,45</b> |
| GE AEROSPACE                                       | USD    | 4 812               | 1 055 126,87        | 0,25        |
| INGERSOLL-RAND INC                                 | USD    | 4 466               | 316 464,52          | 0,07        |
| KONE OYJ-B                                         | EUR    | 2 763               | 154 396,44          | 0,04        |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC                             | USD    | 1 015               | 378 217,96          | 0,09        |
| <b>Marchés de capitaux</b>                         |        |                     | <b>2 630 018,92</b> | <b>0,62</b> |
| BANCO SANTANDER SA                                 | EUR    | 179 054             | 1 258 212,46        | 0,29        |
| BLACKSTONE INC                                     | USD    | 1 501               | 191 267,69          | 0,05        |
| CITIGROUP INC                                      | USD    | 6 695               | 485 478,04          | 0,11        |
| MEDIOBANCA SPA                                     | EUR    | 16 167              | 319 055,75          | 0,08        |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)           | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net |
|--------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| NORDEA BANK ABP                                              | EUR    | 29 818              | 376 004,98          | 0,09        |
| <b>Media</b>                                                 |        |                     | <b>587 512,64</b>   | <b>0,14</b> |
| NEW YORK TIMES CO-A                                          | USD    | 5 300               | 252 752,91          | 0,06        |
| OMNICOM GROUP                                                | USD    | 1 489               | 91 254,13           | 0,02        |
| PUBLICIS GROUPE                                              | EUR    | 2 545               | 243 505,60          | 0,06        |
| <b>Médias et services interactifs</b>                        |        |                     | <b>869 313,39</b>   | <b>0,20</b> |
| ALPHABET INC-CL A                                            | USD    | 4 280               | 642 556,03          | 0,15        |
| MATCH GROUP INC                                              | USD    | 8 617               | 226 757,36          | 0,05        |
| <b>Ordinateurs et périphériques</b>                          |        |                     | <b>1 304 990,54</b> | <b>0,31</b> |
| APPLE INC                                                    | USD    | 5 281               | 923 033,41          | 0,22        |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP                                  | USD    | 1 521               | 381 957,13          | 0,09        |
| <b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b> |        |                     | <b>306 868,57</b>   | <b>0,07</b> |
| ILLUMINA INC                                                 | USD    | 2 780               | 225 957,15          | 0,05        |
| QIAGEN N.V.                                                  | EUR    | 1 979               | 80 911,42           | 0,02        |
| <b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>         |        |                     | <b>545 210,82</b>   | <b>0,13</b> |
| AIR LIQUIDE SA                                               | EUR    | 3 113               | 545 210,82          | 0,13        |
| <b>Produits alimentaires</b>                                 |        |                     | <b>1 428 849,27</b> | <b>0,34</b> |
| DANONE                                                       | EUR    | 5 420               | 375 931,20          | 0,09        |
| GENERAL MILLS INC                                            | USD    | 4 158               | 183 520,88          | 0,04        |
| HERSHEY CO/THE                                               | USD    | 1 324               | 187 177,07          | 0,04        |
| KERRY GROUP PLC-A                                            | EUR    | 2 507               | 235 031,25          | 0,06        |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A                                 | USD    | 3 380               | 194 187,67          | 0,05        |
| TYSON FOODS INC-CL A                                         | USD    | 5 309               | 253 001,20          | 0,06        |
| <b>Produits chimiques</b>                                    |        |                     | <b>543 972,87</b>   | <b>0,13</b> |
| AKZO NOBEL                                                   | EUR    | 3 027               | 179 803,80          | 0,05        |
| DSM-FIRMENICH AG                                             | EUR    | 1 964               | 177 270,64          | 0,04        |
| MOSAIC CO/THE                                                | USD    | 6 014               | 186 898,43          | 0,04        |
| <b>Produits de soins personnels</b>                          |        |                     | <b>678 756,34</b>   | <b>0,16</b> |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A                                  | USD    | 3 995               | 274 989,14          | 0,06        |
| L'OREAL                                                      | EUR    | 1 112               | 403 767,20          | 0,10        |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                              |        |                     | <b>2 166 219,95</b> | <b>0,51</b> |
| ABBVIE INC                                                   | USD    | 1 834               | 290 009,01          | 0,07        |
| ELI LILLY & CO                                               | USD    | 972                 | 645 485,50          | 0,15        |
| MERCK & CO. INC.                                             | USD    | 2 572               | 173 445,94          | 0,04        |
| SANOFI                                                       | EUR    | 6 365               | 523 266,65          | 0,12        |
| UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB                                    | EUR    | 1 401               | 233 896,95          | 0,06        |
| ZOETIS INC                                                   | USD    | 2 259               | 300 115,90          | 0,07        |
| <b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>                 |        |                     | <b>442 600,88</b>   | <b>0,10</b> |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN                                    | EUR    | 4 442               | 442 600,88          | 0,10        |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)        | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>   |        |                     | <b>3 362 431,79</b> | <b>0,79</b> |
| ASM INTERNATIONAL NV                                      | EUR    | 1 370               | 744 458,00          | 0,18        |
| INFINEON TECHNOLOGIES                                     | EUR    | 9 471               | 342 045,17          | 0,08        |
| LAM RESEARCH CORP                                         | USD    | 2 030               | 168 335,14          | 0,04        |
| NVIDIA CORP                                               | USD    | 14 092              | 1 896 660,63        | 0,44        |
| STMICROELECTRONICS NV                                     | EUR    | 8 130               | 210 932,85          | 0,05        |
| <b>Services aux collectivités</b>                         |        |                     | <b>198 107,25</b>   | <b>0,05</b> |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                                      | EUR    | 6 549               | 198 107,25          | 0,05        |
| <b>Services aux entreprises</b>                           |        |                     | <b>256 406,04</b>   | <b>0,06</b> |
| ACCENTURE PLC-CL A                                        | USD    | 1 007               | 256 406,04          | 0,06        |
| <b>Services aux professionnels</b>                        |        |                     | <b>81 614,40</b>    | <b>0,02</b> |
| RANDSTAD NV                                               | EUR    | 2 082               | 81 614,40           | 0,02        |
| <b>Services clientèle divers</b>                          |        |                     | <b>54 262,56</b>    | <b>0,01</b> |
| EDENRED                                                   | EUR    | 2 064               | 54 262,56           | 0,01        |
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>          |        |                     | <b>1 134 972,12</b> | <b>0,27</b> |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG                                   | EUR    | 21 355              | 661 364,35          | 0,16        |
| KONINKLIJKE KPN NV                                        | EUR    | 60 054              | 248 383,34          | 0,06        |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC                                | USD    | 6 110               | 225 224,43          | 0,05        |
| <b>Services de télécommunication mobile</b>               |        |                     | <b>729 196,36</b>   | <b>0,17</b> |
| AMERICAN TOWER CORP                                       | USD    | 1 305               | 245 713,76          | 0,06        |
| INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL                              | EUR    | 10 580              | 109 820,40          | 0,03        |
| WALT DISNEY CO/THE                                        | USD    | 3 537               | 373 662,20          | 0,08        |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                    |        |                     | <b>2 732 429,05</b> | <b>0,64</b> |
| DEUTSCHE BOERSE AG                                        | EUR    | 3 157               | 874 173,30          | 0,20        |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN                              | USD    | 2 926               | 457 326,93          | 0,11        |
| MASTERCARD INC - A                                        | USD    | 1 111               | 531 852,74          | 0,13        |
| NASDAQ INC                                                | USD    | 4 486               | 341 728,60          | 0,08        |
| ULTA BEAUTY INC                                           | USD    | 318                 | 126 734,05          | 0,03        |
| WELLTOWER INC                                             | USD    | 3 059               | 400 613,43          | 0,09        |
| <b>Services liés aux technologies de l'information</b>    |        |                     | <b>400 338,00</b>   | <b>0,09</b> |
| CAPGEMINI SE                                              | EUR    | 2 760               | 400 338,00          | 0,09        |
| <b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b> |        |                     | <b>280 924,56</b>   | <b>0,07</b> |
| CROWN CASTLE INC                                          | USD    | 3 210               | 280 924,56          | 0,07        |
| <b>Soins et autres services médicaux</b>                  |        |                     | <b>269 246,04</b>   | <b>0,06</b> |
| AMPLIFON SPA                                              | EUR    | 1 744               | 34 757,92           | 0,01        |
| CENTENE CORP                                              | USD    | 5 071               | 234 488,12          | 0,05        |
| <b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>          |        |                     | <b>794 070,86</b>   | <b>0,19</b> |
| ADIDAS AG                                                 | EUR    | 1 532               | 303 259,40          | 0,07        |
| HERMES INTERNATIONAL                                      | EUR    | 143                 | 328 757,00          | 0,08        |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                                      | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| KERING                                                                                  | EUR    | 576                 | 106 306,56            | 0,03         |
| PUMA SE                                                                                 | EUR    | 2 405               | 55 747,90             | 0,01         |
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>257 575 882,95</b> | <b>60,69</b> |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>257 575 882,95</b> | <b>60,69</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                        |        |                     | <b>12 442 550,47</b>  | <b>2,93</b>  |
| ALLIANZ SE 3.099% 06-07-47                                                              | EUR    | 2 100 000           | 2 173 892,65          | 0,51         |
| AXASA 3 7/8 05/20/49                                                                    | EUR    | 4 095 000           | 4 219 995,11          | 0,99         |
| CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48                                                         | EUR    | 2 300 000           | 2 287 363,61          | 0,54         |
| LA MONDIALE 0.75% 20-04-26                                                              | EUR    | 1 100 000           | 1 085 776,71          | 0,26         |
| MUNICH RE 1.25% 26-05-41                                                                | EUR    | 2 800 000           | 2 472 084,96          | 0,58         |
| SCOR 6.0% PERP                                                                          | EUR    | 200 000             | 203 437,43            | 0,05         |
| <b>Automobiles</b>                                                                      |        |                     | <b>3 530 077,80</b>   | <b>0,83</b>  |
| RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN                                                            | EUR    | 3 500 000           | 3 494 347,02          | 0,82         |
| STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30                                                           | EUR    | 34 000              | 35 730,78             | 0,01         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                             |        |                     | <b>77 828 671,26</b>  | <b>18,37</b> |
| AFD 0.125% 29-09-31                                                                     | EUR    | 3 500 000           | 2 939 241,75          | 0,69         |
| BARCLAYS 0.877% 28-01-28                                                                | EUR    | 3 300 000           | 3 230 001,65          | 0,76         |
| BK AMERICA 4.134% 12-06-28                                                              | EUR    | 3 700 000           | 3 878 007,82          | 0,91         |
| BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28                                                        | EUR    | 1 400 000           | 1 532 508,90          | 0,36         |
| BNP PAR 0.375% 14-10-27 EMTN                                                            | EUR    | 2 400 000           | 2 347 846,23          | 0,55         |
| BPCE 4.125% 10-07-28                                                                    | EUR    | 1 300 000           | 1 413 032,58          | 0,33         |
| BPCE ISSUER 1.375% 23-03-26                                                             | EUR    | 1 500 000           | 1 497 678,94          | 0,35         |
| CA 0.5% 21-09-29 EMTN                                                                   | EUR    | 3 700 000           | 3 456 418,35          | 0,81         |
| CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN                                                          | EUR    | 3 100 000           | 3 083 629,56          | 0,73         |
| CAIXABANK 3.75% 07-09-29 EMTN                                                           | EUR    | 3 200 000           | 3 428 807,19          | 0,81         |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP                                                    | EUR    | 200 000             | 200 801,68            | 0,05         |
| CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27                                                            | EUR    | 1 117 000           | 1 125 909,81          | 0,27         |
| CW BK AUST 4.266% 04-06-34                                                              | EUR    | 2 200 000           | 2 272 698,20          | 0,54         |
| ERSTE GR BK 0.875% 15-11-32                                                             | EUR    | 3 600 000           | 3 459 062,58          | 0,81         |
| FORD MOTOR CREDIT 4.066% 21-08-30                                                       | EUR    | 774 000             | 782 990,20            | 0,18         |
| HONG KONG MONETARY AUTHORITY HONG 3.875% 11-01-30                                       | EUR    | 4 000 000           | 4 277 751,78          | 1,01         |
| INTE 4.75% 06-09-27 EMTN                                                                | EUR    | 3 950 000           | 4 288 487,42          | 1,01         |
| INTE 4.875% 19-05-30 EMTN                                                               | EUR    | 4 500 000           | 4 901 935,51          | 1,20         |
| INTESA SANPAOLO 7.75% PERP                                                              | EUR    | 1 936 000           | 2 112 492,21          | 0,50         |
| KBC GROUPE 0.625% 07-12-31                                                              | EUR    | 3 300 000           | 3 215 745,98          | 0,76         |
| RCI BANQUE 3.375% 06-06-30                                                              | EUR    | 2 150 000           | 2 152 524,76          | 0,51         |
| RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN                                                           | EUR    | 850 000             | 876 726,22            | 0,21         |
| RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN                                                          | EUR    | 1 800 000           | 1 840 402,52          | 0,43         |
| RCI BANQUE 4.875% 14-06-28                                                              | EUR    | 3 500 000           | 3 698 825,49          | 0,87         |
| SG 0.875% 22-09-28                                                                      | EUR    | 1 400 000           | 1 360 046,91          | 0,32         |
| SG 3.625% 13-11-30                                                                      | EUR    | 2 400 000           | 2 490 730,41          | 0,59         |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 09-08-27                                         | EUR    | 2 800 000           | 2 719 951,79          | 0,64         |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                 | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|--------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.0% 09-11-26                     | EUR    | 1 300 000           | 1 363 501,92         | 0,32        |
| SOCIETE GENERALE                                                   | EUR    | 2 400 000           | 2 395 732,24         | 0,56        |
| UNICREDIT 0.85% 19-01-31 EMTN                                      | EUR    | 3 900 000           | 3 483 526,08         | 0,82        |
| UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN                                      | EUR    | 1 850 000           | 2 001 654,58         | 0,47        |
| <b>Biens de consommation durables</b>                              |        |                     | <b>813 204,55</b>    | <b>0,19</b> |
| NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32                                      | EUR    | 784 000             | 813 204,55           | 0,19        |
| <b>Boissons</b>                                                    |        |                     | <b>896 033,73</b>    | <b>0,21</b> |
| PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26                                        | EUR    | 900 000             | 896 033,73           | 0,21        |
| <b>Compagnies aériennes</b>                                        |        |                     | <b>3 521 570,41</b>  | <b>0,83</b> |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26                                | EUR    | 3 500 000           | 3 521 570,41         | 0,83        |
| <b>Composants automobiles</b>                                      |        |                     | <b>3 974 367,33</b>  | <b>0,94</b> |
| SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28                                       | EUR    | 2 800 000           | 2 851 609,06         | 0,68        |
| VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN                                           | EUR    | 1 200 000           | 1 122 758,27         | 0,26        |
| <b>Crédit à la consommation</b>                                    |        |                     | <b>566 323,67</b>    | <b>0,13</b> |
| FTA SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 20211 E3R+0.7% 22-06-35          | EUR    | 800 000             | 488 682,00           | 0,11        |
| FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 20201 E3R+0.95% 21-03-33          | EUR    | 500 000             | 77 641,67            | 0,02        |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b> |        |                     | <b>4 222 139,36</b>  | <b>0,99</b> |
| CARREFOUR 3.75% 10-10-30 EMTN                                      | EUR    | 1 100 000           | 1 149 803,87         | 0,27        |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.25% 10-03-33                       | EUR    | 1 700 000           | 1 700 222,25         | 0,40        |
| RALLYE 0.0% 28-02-32 EMTN                                          | EUR    | 900 000             | 4 121,91             | 0,00        |
| RALLYE 0.0% 28-02-32 EMTN DEFAULT                                  | EUR    | 800 000             | 2 209,29             | 0,00        |
| TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.375% 27-07-29                  | EUR    | 1 500 000           | 1 365 782,04         | 0,32        |
| <b>Distribution spécialisée</b>                                    |        |                     | <b>520 544,93</b>    | <b>0,12</b> |
| RED BLACK AUTO ITALY SRL E1R+1.8% 28-07-34                         | EUR    | 290 000             | 218 871,84           | 0,05        |
| RED N BLACK AUTO GERMANY 11 UG E1R+1.15% 15-09-33                  | EUR    | 200 000             | 200 934,32           | 0,05        |
| RED N BLACK AUTO GERMANY 11 UG E1R+1.6% 15-09-33                   | EUR    | 100 000             | 100 738,77           | 0,02        |
| <b>Electricité</b>                                                 |        |                     | <b>12 905 962,60</b> | <b>3,04</b> |
| EDF 1.0% 13-10-26 EMTN                                             | EUR    | 3 900 000           | 3 860 842,39         | 0,91        |
| EDF 2.625% PERP                                                    | EUR    | 5 400 000           | 5 268 312,04         | 1,24        |
| EDF 3.75% 05-06-27 EMTN                                            | EUR    | 1 100 000           | 1 127 699,65         | 0,27        |
| EDF 4.0% 07-05-37 EMTN                                             | EUR    | 100 000             | 100 181,40           | 0,02        |
| EDF 4.75% 17-06-44 EMTN                                            | EUR    | 1 200 000           | 1 201 833,45         | 0,28        |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 3.875% 26-06-28                           | EUR    | 1 300 000           | 1 347 093,67         | 0,32        |
| <b>Epargne et prêts hypothécaires</b>                              |        |                     | <b>6 302 580,51</b>  | <b>1,48</b> |
| AUTOFLORENCE 3 SRL E1R+2.35% 25-12-46                              | EUR    | 400 000             | 253 729,21           | 0,06        |
| BRUEGEL 2021 1X A E3R+0.8% 22-05-31                                | EUR    | 700 000             | 615 186,51           | 0,14        |
| CELLNEX FINANCE 2.0% 15-09-32                                      | EUR    | 700 000             | 640 978,58           | 0,15        |
| Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08-06-28                          | EUR    | 3 200 000           | 3 094 113,66         | 0,74        |
| FTA UCI 15 E3R+0.14% 18-12-48                                      | EUR    | 5 500 000           | 444 999,13           | 0,10        |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)         | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| MAGELLAN MORTGAGE TV 15/05/58                              | EUR    | 11 300 000          | 1 035 115,38         | 0,24        |
| RED BLACK AUTO GERMANY 8 UG E1R+0.95% 15-09-30             | EUR    | 900 000             | 218 458,04           | 0,05        |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                 |        |                     | <b>468 284,68</b>    | <b>0,11</b> |
| BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334% 13-08-28         | EUR    | 500 000             | 468 284,68           | 0,11        |
| <b>Finances</b>                                            |        |                     | <b>4 279 874,98</b>  | <b>1,01</b> |
| HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03-06-27               | EUR    | 3 600 000           | 3 547 513,68         | 0,84        |
| SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29                   | EUR    | 800 000             | 732 361,30           | 0,17        |
| <b>FPI résidentielles</b>                                  |        |                     | <b>1 362 460,05</b>  | <b>0,32</b> |
| ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28                            | EUR    | 1 400 000           | 1 362 460,05         | 0,32        |
| <b>Gestion et promotion immobilière</b>                    |        |                     | <b>179 186,96</b>    | <b>0,04</b> |
| ARES LUSITANISTC SAPELICAN FINANCE 2 E1R+1.35% 25-01-35    | EUR    | 700 000             | 179 186,96           | 0,04        |
| <b>Gestion immobilière et développement</b>                |        |                     | <b>2 236 481,50</b>  | <b>0,53</b> |
| VONOVIA SE 0.75% 01-09-32 EMTN                             | EUR    | 2 700 000           | 2 236 481,50         | 0,53        |
| <b>Infrastructure de transports</b>                        |        |                     | <b>7 136 415,10</b>  | <b>1,68</b> |
| ABERTIS INFRA 1.375% 20-05-26                              | EUR    | 1 500 000           | 1 490 693,86         | 0,35        |
| ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29                              | EUR    | 2 900 000           | 3 131 312,70         | 0,74        |
| ADP 2.125% 02-10-26                                        | EUR    | 1 000 000           | 1 013 088,51         | 0,24        |
| SANEF STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L 1.875% 16-03-26   | EUR    | 1 500 000           | 1 501 320,03         | 0,35        |
| <b>Marchés de capitaux</b>                                 |        |                     | <b>25 373 993,31</b> | <b>5,98</b> |
| ABN AMRO BANK NV 4.75% PERP                                | EUR    | 700 000             | 707 710,16           | 0,17        |
| ABN AMRO BK 0.5% 23-09-29 EMTN                             | EUR    | 3 100 000           | 2 825 972,81         | 0,67        |
| ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN                             | EUR    | 2 300 000           | 2 429 423,34         | 0,57        |
| AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN                             | EUR    | 3 000 000           | 3 002 084,10         | 0,71        |
| AURORUS 2023 BV E1R+0.73% 13-08-49                         | EUR    | 500 000             | 380 600,22           | 0,09        |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.125% 08-02-28           | EUR    | 1 200 000           | 1 195 345,98         | 0,28        |
| DOMI 20231 BV E3R+1.12% 15-02-55                           | EUR    | 100 000             | 85 656,95            | 0,02        |
| FACT MASTER E1R+0.95% 20-07-28                             | EUR    | 700 000             | 700 953,19           | 0,17        |
| FCT PONANT 1 E1R+0.9% 27-09-38                             | EUR    | 100 000             | 100 041,06           | 0,02        |
| FCT PONANT 1 E1R+1.25% 27-09-38                            | EUR    | 200 000             | 200 812,76           | 0,05        |
| FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.467% 05-09-29   | EUR    | 1 800 000           | 1 888 371,01         | 0,44        |
| FTDA CONSUMO SANTANDER 2 E3R+1.45% 21-12-37                | EUR    | 300 000             | 244 088,06           | 0,06        |
| GOLDEN BAR SECURITISATIONSRL E3R+1.5% 22-09-43             | EUR    | 900 000             | 715 194,60           | 0,17        |
| HARMONY FRENCH HOME LOAN E3R+1.25% 27-05-62                | EUR    | 700 000             | 705 461,14           | 0,17        |
| HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 20211 E3R+0.95% 27-05-61     | EUR    | 900 000             | 902 842,37           | 0,21        |
| JAPAN 40 YEAR ISSUE 2.2% 20-03-64                          | JPY    | 700 000 000         | 3 343 756,95         | 0,78        |
| MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.875% 13-09-27               | EUR    | 1 800 000           | 1 916 767,91         | 0,45        |
| NATL BANK OF CANADA E3R+0.85% 10-03-29                     | EUR    | 3 100 000           | 3 109 047,55         | 0,73        |
| PONY SA COMPART GERMAN AUTO LOANS 20241 E1R+0.85% 14-01-33 | EUR    | 300 000             | 299 719,90           | 0,07        |
| PONY SA COMPART GERMAN AUTO LOANS 20241 E1R+1.2% 14-01-33  | EUR    | 200 000             | 200 454,95           | 0,05        |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)           | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|--------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUM 2023 1 E1R+1.55% 15-09-37   | EUR    | 300 000             | 218 550,23           | 0,05         |
| SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMR 2024 2 E1R+1.1% 14-05-38   | EUR    | 200 000             | 201 138,07           | 0,05         |
| <b>Matériaux de construction</b>                             |        |                     | <b>2 668 329,08</b>  | <b>0,63</b>  |
| IMERYS 1.5% 15-01-27 EMTN                                    | EUR    | 2 700 000           | 2 668 329,08         | 0,63         |
| <b>Métaux et minerais</b>                                    |        |                     | <b>1 824 113,43</b>  | <b>0,43</b>  |
| ANGLO AMER CAP 1.625% 18-09-25                               | EUR    | 1 400 000           | 1 415 709,59         | 0,33         |
| NORSK HYDRO AS 3.625% 23-01-32                               | EUR    | 400 000             | 408 403,84           | 0,10         |
| <b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b> |        |                     | <b>2 730 756,51</b>  | <b>0,64</b>  |
| TMO 1 3/8 09/12/28                                           | EUR    | 2 800 000           | 2 730 756,51         | 0,64         |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                              |        |                     | <b>103 172,82</b>    | <b>0,02</b>  |
| ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30                              | EUR    | 100 000             | 103 172,82           | 0,02         |
| <b>Services aux collectivités</b>                            |        |                     | <b>48 617 669,83</b> | <b>11,45</b> |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.625% 04-09-34         | EUR    | 2 950 000           | 2 958 579,74         | 0,70         |
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32                    | EUR    | 600 000             | 621 913,52           | 0,15         |
| ENGIE 4.0% 11-01-35 EMTN                                     | EUR    | 3 500 000           | 3 662 363,84         | 0,86         |
| ENGIE 4.5% 06-09-42 EMTN                                     | EUR    | 2 200 000           | 2 342 104,88         | 0,55         |
| ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 21-03-34                   | EUR    | 1 300 000           | 1 357 310,41         | 0,32         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45              | EUR    | 15 000 000          | 10 006 200,00        | 2,35         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35              | EUR    | 8 000 000           | 8 516 173,33         | 2,01         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31              | EUR    | 3 000 000           | 3 218 480,00         | 0,76         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37             | EUR    | 5 000 000           | 5 249 000,00         | 1,24         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 30-04-46              | EUR    | 3 500 000           | 3 561 936,68         | 0,84         |
| POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 11-01-34                  | EUR    | 1 100 000           | 1 144 933,42         | 0,27         |
| POSTE ITALIANE 2.625% PERP                                   | EUR    | 500 000             | 475 774,10           | 0,11         |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42                          | EUR    | 3 060 000           | 2 049 413,83         | 0,48         |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.0% 15-02-48            | USD    | 3 000 000           | 2 465 269,06         | 0,58         |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59% 10-01-28                          | EUR    | 1 000 000           | 988 217,02           | 0,23         |
| <b>Services aux entreprises</b>                              |        |                     | <b>993 221,80</b>    | <b>0,23</b>  |
| FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 20251 DAC E1R+1.0% 18-04-35        | EUR    | 300 000             | 300 421,03           | 0,07         |
| FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 20251 DAC E1R+1.35% 18-04-35       | EUR    | 300 000             | 300 696,60           | 0,07         |
| ITALIAN STELLA LOANS SRL E1R+1.05% 27-05-39                  | EUR    | 400 000             | 392 104,17           | 0,09         |
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>             |        |                     | <b>9 397 146,33</b>  | <b>2,21</b>  |
| CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30                               | EUR    | 100 000             | 94 298,57            | 0,02         |
| TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP                             | EUR    | 4 000 000           | 4 144 420,01         | 0,97         |
| TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP                             | EUR    | 600 000             | 649 283,84           | 0,15         |
| TITIM 3 09/30/25                                             | EUR    | 2 309 000           | 2 364 380,09         | 0,56         |
| VERIZON COMMUNICATION 1.875% 26-10-29                        | EUR    | 2 200 000           | 2 144 763,82         | 0,51         |
| <b>Services de télécommunication mobile</b>                  |        |                     | <b>117 196,85</b>    | <b>0,03</b>  |
| ORAN 5.0% PERP EMTN                                          | EUR    | 110 000             | 117 196,85           | 0,03         |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. 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>15 410 250,70</b> | <b>3,63</b> |
| AURIUM CLO VIII DAC E3R+0.85% 23-06-34                    | EUR    | 500 000             | 499 286,89           | 0,12        |
| BBVA CONSUMO FTA E3R+1.2% 21-08-38                        | EUR    | 400 000             | 402 382,56           | 0,09        |
| BPCE HOME LOANS FCT E3R+0.6% 31-10-58                     | EUR    | 900 000             | 883 592,63           | 0,21        |
| BRIGNOLE CQ E1R+1.25% 24-09-40                            | EUR    | 700 000             | 568 168,54           | 0,13        |
| DILOSK RMBS NO6 STS DAC E3R+0.87% 20-07-61                | EUR    | 400 000             | 311 192,26           | 0,07        |
| ENEL FINANCE INTL NV 4.5% 20-02-43                        | EUR    | 2 200 000           | 2 270 695,70         | 0,53        |
| FINSBURY SQUARE 20212 SONIO+1.25% 16-12-71                | GBP    | 400 000             | 468 357,37           | 0,11        |
| FINSBURY SQUARE 20212 SONIO+1.4% 16-12-71                 | GBP    | 230 000             | 268 241,59           | 0,06        |
| GOLDEN BAR SECURITISATION SRL 20251 E3R+1.25% 22-12-44    | EUR    | 270 000             | 270 717,41           | 0,06        |
| HILL FL 20242 BV E1R+1.05% 18-10-32                       | EUR    | 1 400 000           | 1 398 946,92         | 0,33        |
| KOROMO ITALY COMPARTMENT 2 E1R+0.68% 26-02-32             | EUR    | 500 000             | 459 399,45           | 0,11        |
| MAGELLAN MORTGAGES 4 E3R+0.28% 20-07-59                   | EUR    | 10 000 000          | 1 101 934,78         | 0,26        |
| MARZIO FINANCE SRL E1R+0.88% 28-05-49                     | EUR    | 400 000             | 314 786,97           | 0,07        |
| PEARSON FUNDING FIVE 5.375% 12-09-34                      | GBP    | 1 000 000           | 1 208 585,33         | 0,28        |
| PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26                         | EUR    | 100 000             | 102 458,76           | 0,02        |
| RED BLACK AUTO GERMANY 10 UG E1R+2.1% 15-09-32            | EUR    | 200 000             | 160 684,03           | 0,04        |
| REVOCAR 20241 UG E1R+1.3% 21-02-37                        | EUR    | 200 000             | 147 253,95           | 0,03        |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.25% 19-05-27           | EUR    | 2 400 000           | 2 436 531,88         | 0,61        |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.625% 19-05-29          | EUR    | 2 100 000           | 2 137 033,68         | 0,50        |
| <b>SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire</b>      |        |                     | <b>2 421 465,36</b>  | <b>0,57</b> |
| AUTOFLORENCE 2 SRL E1R+0.75% 24-12-44                     | EUR    | 900 000             | 208 944,04           | 0,05        |
| COMPARTIMENT BL CONSUMER CREDIT 2024 E1R+1.5% 25-09-41    | EUR    | 300 000             | 301 638,96           | 0,07        |
| FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 20241 E1R+2.3% 18-02-34         | EUR    | 100 000             | 78 120,42            | 0,02        |
| LANTERNA FINANCE SRL 0.4% 28-04-50                        | EUR    | 2 000 000           | 202 541,41           | 0,05        |
| MILA 20241 A E1R+0.95% 16-09-41                           | EUR    | 190 000             | 189 990,16           | 0,04        |
| MILA 20241 A E1R+1.45% 16-09-41                           | EUR    | 140 000             | 140 695,05           | 0,03        |
| MORTIMER 2024MIX SONIO+1.15% 22-09-67                     | GBP    | 300 000             | 349 368,62           | 0,08        |
| PIXEL 2021-1 B                                            | EUR    | 400 000             | 62 635,53            | 0,01        |
| SC GERMANY CONSUMER 20241 E1R+1.3% 14-01-38               | EUR    | 700 000             | 702 350,48           | 0,18        |
| SUNRISE SPV 50 SRL E1R+1.0% 27-07-48                      | EUR    | 300 000             | 185 180,69           | 0,04        |
| <b>Sociétés d'investissement immobilier (SII)</b>         |        |                     | <b>2 196 784,05</b>  | <b>0,52</b> |
| PARAGON MORTGAGES NO12 E3R+0.24% 15-11-38                 | EUR    | 11 000 000          | 1 569 626,32         | 0,37        |
| PARAGON MORTGAGES NO12 E3R+0.48% 15-11-38                 | EUR    | 1 300 000           | 453 465,80           | 0,11        |
| PARAGON MORTGAGES NO12 E3R+0.92% 15-11-38                 | EUR    | 500 000             | 173 691,93           | 0,04        |
| <b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b> |        |                     | <b>2 535 052,99</b>  | <b>0,60</b> |
| UNIBAIL RODAMCO SE 2.0% 29-06-32                          | EUR    | 2 800 000           | 2 535 052,99         | 0,60        |
| <b>TITRES D'OPC</b>                                       |        |                     | <b>41 984 088,04</b> | <b>9,89</b> |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                                      | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| <b>OPCVM</b>                                                                            |        |                     | <b>39 120 036,89</b>  | <b>9,22</b>  |
| <b>Gestion collective</b>                                                               |        |                     | <b>39 120 036,89</b>  | <b>9,22</b>  |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C                                   | EUR    | 85                  | 9 211 579,94          | 2,17         |
| AMUNDI RESP INV - EUROPEAN HIGH YIELD I2 C                                              | EUR    | 100                 | 1 114 184,54          | 0,26         |
| AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE PART I C                                       | EUR    | 175                 | 19 356 284,12         | 4,57         |
| AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA Part O-C                                                  | EUR    | 360                 | 3 527 200,80          | 0,83         |
| BFT ETAT EURO OBLIGATIONS VERTES PART ZC                                                | EUR    | 305                 | 3 097 305,50          | 0,73         |
| BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C                                                              | EUR    | 5                   | 606 132,50            | 0,14         |
| BFT FRANCE OBLIGATIONS DURABLES PART I C                                                | EUR    | 205                 | 2 207 349,49          | 0,52         |
| <b>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne</b>                  |        |                     | <b>2 864 051,15</b>   | <b>0,67</b>  |
| <b>Gestion collective</b>                                                               |        |                     | <b>2 864 051,15</b>   | <b>0,67</b>  |
| AMUNDI PLAN EMERG GREENONESENIOREURHEDGC                                                | EUR    | 12,67               | 117 839,11            | 0,03         |
| AMUNDI PLANET II SA SICAV RAIF SEED SENIOR USD D DIS                                    | USD    | 300                 | 2 746 212,04          | 0,64         |
| <b>TITRES FINANCIERS REÇUS EN GARANTIE</b>                                              |        |                     | <b>12 843 847,10</b>  | <b>3,03</b>  |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>12 843 847,10</b>  | <b>3,03</b>  |
| <b>Services aux collectivités</b>                                                       |        |                     | <b>12 843 847,10</b>  | <b>3,03</b>  |
| BELGIQUE 4.25% 03/41                                                                    | EUR    | 7 737 479           | 8 426 851,28          | 1,99         |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.6% 15-08-33                                                | EUR    | 85 199              | 87 887,31             | 0,02         |
| EUROPEAN UNION 3.125% 04-12-30                                                          | EUR    | 829 000             | 868 185,35            | 0,20         |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52                                               | EUR    | 26 985              | 12 829,34             | 0,00         |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28                                               | EUR    | 1 510 142           | 1 440 975,84          | 0,34         |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 24-09-27                                                | EUR    | 73 276              | 75 381,19             | 0,02         |
| REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.4% 15-11-30                                             | EUR    | 1 887 197           | 1 931 736,79          | 0,46         |
| <b>DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES REÇUS EN GARANTIE</b>                              |        |                     | <b>-12 843 847,10</b> | <b>-3,03</b> |
| <b>CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS</b>                                        |        |                     | <b>51 247 521,93</b>  | <b>12,07</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>     |        |                     | <b>134 746,73</b>     | <b>0,03</b>  |
| <b>Soins et autres services médicaux</b>                                                |        |                     | <b>134 746,73</b>     | <b>0,03</b>  |
| AMPLIFON SPA                                                                            | EUR    | 6 761               | 134 746,73            | 0,03         |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>51 112 775,20</b>  | <b>12,04</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                        |        |                     | <b>828 149,58</b>     | <b>0,20</b>  |
| ALLIANZ SE 3.099% 06-07-47                                                              | EUR    | 800 000             | 828 149,58            | 0,20         |
| <b>Automobiles</b>                                                                      |        |                     | <b>3 537 346,83</b>   | <b>0,83</b>  |
| STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30                                                           | EUR    | 3 366 000           | 3 537 346,83          | 0,83         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                             |        |                     | <b>11 122 761,95</b>  | <b>2,61</b>  |
| BNP PAR 0.375% 14-10-27 EMTN                                                            | EUR    | 600 000             | 586 961,56            | 0,14         |
| BNP PAR 4.375% 13-01-29 EMTN                                                            | EUR    | 4 000 000           | 4 250 742,26          | 0,99         |
| BPCE ISSUER 1.375% 23-03-26                                                             | EUR    | 500 000             | 499 226,31            | 0,12         |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                 | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net |
|--------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP                               | EUR    | 1 800 000           | 1 807 215,12        | 0,43        |
| FORD MOTOR CREDIT 4.066% 21-08-30                                  | EUR    | 1 426 000           | 1 442 563,35        | 0,34        |
| INTE 4.75% 06-09-27 EMTN                                           | EUR    | 300 000             | 325 707,91          | 0,08        |
| KBC GROUPE 0.625% 07-12-31                                         | EUR    | 500 000             | 487 234,24          | 0,11        |
| RCI BANQUE 4.875% 14-06-28                                         | EUR    | 100 000             | 105 680,73          | 0,02        |
| SG 0.875% 22-09-28                                                 | EUR    | 100 000             | 97 146,21           | 0,02        |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 09-08-27                    | EUR    | 200 000             | 194 282,27          | 0,05        |
| UNICREDIT 0.85% 19-01-31 EMTN                                      | EUR    | 1 000 000           | 893 211,81          | 0,21        |
| UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN                                      | EUR    | 400 000             | 432 790,18          | 0,10        |
| <b>Biens de consommation durables</b>                              |        |                     | <b>207 450,14</b>   | <b>0,05</b> |
| NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32                                      | EUR    | 200 000             | 207 450,14          | 0,05        |
| <b>Boissons</b>                                                    |        |                     | <b>995 593,03</b>   | <b>0,23</b> |
| PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26                                        | EUR    | 1 000 000           | 995 593,03          | 0,23        |
| <b>Composants automobiles</b>                                      |        |                     | <b>4 387 203,15</b> | <b>1,03</b> |
| VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN                                           | EUR    | 2 000 000           | 1 871 263,79        | 0,44        |
| VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN                                           | EUR    | 2 500 000           | 2 515 939,36        | 0,59        |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b> |        |                     | <b>1 567 914,37</b> | <b>0,37</b> |
| CARREFOUR 3.75% 10-10-30 EMTN                                      | EUR    | 1 500 000           | 1 567 914,37        | 0,37        |
| <b>Electricité</b>                                                 |        |                     | <b>1 602 902,41</b> | <b>0,38</b> |
| EDF 4.0% 07-05-37 EMTN                                             | EUR    | 1 600 000           | 1 602 902,41        | 0,38        |
| <b>Epargne et prêts hypothécaires</b>                              |        |                     | <b>2 014 504,11</b> | <b>0,47</b> |
| CELLNEX FINANCE 2.0% 15-09-32                                      | EUR    | 2 200 000           | 2 014 504,11        | 0,47        |
| <b>Finances</b>                                                    |        |                     | <b>1 865 887,67</b> | <b>0,44</b> |
| HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03-06-27                       | EUR    | 500 000             | 492 710,23          | 0,12        |
| SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29                           | EUR    | 1 500 000           | 1 373 177,44        | 0,32        |
| <b>FPI résidentielles</b>                                          |        |                     | <b>875 867,16</b>   | <b>0,21</b> |
| ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28                                    | EUR    | 900 000             | 875 867,16          | 0,21        |
| <b>Marchés de capitaux</b>                                         |        |                     | <b>7 801 003,87</b> | <b>1,84</b> |
| ABN AMRO BANK NV 4.75% PERP                                        | EUR    | 1 700 000           | 1 718 724,67        | 0,40        |
| ABN AMRO BK 0.5% 23-09-29 EMTN                                     | EUR    | 800 000             | 729 283,31          | 0,17        |
| ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN                                     | EUR    | 1 200 000           | 1 267 525,22        | 0,30        |
| AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN                                     | EUR    | 300 000             | 300 208,41          | 0,07        |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.125% 08-02-28                   | EUR    | 3 800 000           | 3 785 262,26        | 0,90        |
| <b>Métaux et minerais</b>                                          |        |                     | <b>204 201,92</b>   | <b>0,05</b> |
| NORSK HYDRO AS 3.625% 23-01-32                                     | EUR    | 200 000             | 204 201,92          | 0,05        |
| <b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>       |        |                     | <b>195 054,04</b>   | <b>0,05</b> |
| TMO 1 3/8 09/12/28                                                 | EUR    | 200 000             | 195 054,04          | 0,05        |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                                    |        |                     | <b>1 031 728,18</b> | <b>0,24</b> |
| ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30                                    | EUR    | 1 000 000           | 1 031 728,18        | 0,24        |

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)        | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Services aux collectivités</b>                         |        |                     | <b>6 455 966,09</b>   | <b>1,52</b>  |
| POSTE ITALIANE 2.625% PERP                                | EUR    | 2 500 000           | 2 378 870,48          | 0,56         |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42                       | EUR    | 5 940 000           | 3 978 273,91          | 0,94         |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59% 10-01-28                       | EUR    | 100 000             | 98 821,70             | 0,02         |
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>          |        |                     | <b>4 116 718,59</b>   | <b>0,97</b>  |
| CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30                            | EUR    | 2 300 000           | 2 168 867,07          | 0,51         |
| TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP                          | EUR    | 1 800 000           | 1 947 851,52          | 0,46         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                    |        |                     | <b>1 639 340,14</b>   | <b>0,39</b>  |
| PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26                         | EUR    | 1 600 000           | 1 639 340,14          | 0,39         |
| <b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b> |        |                     | <b>663 181,97</b>     | <b>0,16</b>  |
| PROLOGIS INTL FUND II 1.625% 17-06-32                     | EUR    | 750 000             | 663 181,97            | 0,16         |
| <b>INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS</b>                       |        |                     | <b>4 240,48</b>       | <b>0,00</b>  |
| <b>INDEMNITÉS SUR TITRES EMPRUNTÉS</b>                    |        |                     | <b>-0,05</b>          | <b>0,00</b>  |
| <b>Total</b>                                              |        |                     | <b>406 920 525,41</b> | <b>95,87</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).

## 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 JPY EUR 09/07/25 |                                    | -657 112,41        | JPY                         | 16 518 852,28        | EUR                  | -17 175 964,69        |
| A MXN EUR 09/07/25 |                                    | -6 133,10          | MXN                         | 2 252 037,90         | EUR                  | -2 258 171,00         |
| A USD EUR 09/07/25 |                                    | -179 472,66        | USD                         | 6 812 041,30         | EUR                  | -6 991 513,96         |
| V CHF EUR 09/07/25 | 3 156,05                           |                    | EUR                         | 4 928 367,78         | CHF                  | -4 925 211,73         |
| V GBP EUR 16/07/25 | 5 211,97                           |                    | EUR                         | 1 089 964,63         | GBP                  | -1 084 752,66         |
| V USD EUR 09/07/25 | 125 213,55                         |                    | EUR                         | 4 382 739,37         | USD                  | -4 257 525,82         |
| <b>Total</b>       | <b>133 581,57</b>                  | <b>-842 718,17</b> |                             | <b>35 984 003,26</b> |                      | <b>-36 693 139,86</b> |

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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             | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>              |                     |                                    |                    |                             |
| EURO STOXX 50 0925             | -195                |                                    | -34 486,00         | -10 387 650,00              |
| FTSE 100 FUT 0925              | 60                  |                                    | -83 002,57         | 6 156 549,15                |
| MSCI CHINA 0925                | 50                  | 5 856,80                           |                    | 1 284 448,61                |
| MSCI EMG MKT 0925              | 250                 | 302 530,14                         |                    | 13 135 196,15               |
| NK NIKKEI 225 0925             | 30                  | 290 071,13                         |                    | 5 161 860,54                |
| SP 500 MINI 0925               | -19                 |                                    | -122 703,07        | -5 061 176,90               |
| SPI 200 FUT 0925               | 24                  | 3 014,82                           |                    | 2 859 726,99                |
| <b>Sous-total 1.</b>           |                     | <b>601 472,89</b>                  | <b>-240 191,64</b> | <b>13 148 954,54</b>        |
| <b>2. Options</b>              |                     |                                    |                    |                             |
| EURO STOXX 50 10/2025 PUT 4750 | -80                 |                                    | -38 400,00         | 619 418,43                  |
| EURO STOXX 50 10/2025 PUT 5150 | 80                  | 92 320,00                          |                    | -1 450 966,46               |
| S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5200 | -30                 |                                    | -55 841,89         | 983 192,66                  |
| S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5500 | 30                  | 96 349,62                          |                    | -1 760 232,01               |
| <b>Sous-total 2.</b>           |                     | <b>188 669,62</b>                  | <b>-94 241,89</b>  | <b>-1 608 587,38</b>        |
| <b>3. Swaps</b>                |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>           |                     |                                    |                    |                             |
| <b>4. Autres instruments</b>   |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>           |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Total</b>                   |                     | <b>790 142,51</b>                  | <b>-334 433,53</b> | <b>11 540 367,16</b>        |

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

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## 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             | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |                    |                             |
| CBOT USUL 30A 0925           | 25                  | 83 193,13                          |                    | 2 537 057,55                |
| EURO BOBL 0925               | 142                 |                                    | -45 440,00         | 16 710 560,00               |
| EURO BUND 0925               | 34                  |                                    | -32 640,00         | 4 425 100,00                |
| EURO-OAT 0925                | -143                | 117 260,00                         |                    | -17 709 120,00              |
| FV CBOT UST 5 0925           | 1 044               | 979 708,86                         |                    | 96 942 539,51               |
| LONG GILT FUT 0925           | 40                  | 101 564,32                         |                    | 4 344 151,30                |
| TU CBOT UST 2 0925           | 108                 | 63 606,18                          |                    | 19 139 184,14               |
| US 10Y ULT 0925              | 76                  | 163 883,80                         |                    | 7 398 038,51                |
| XEUR FGBX BUX 0925           | 20                  |                                    | -40 400,00         | 2 374 800,00                |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>1 509 216,29</b>                | <b>-118 480,00</b> | <b>136 162 311,01</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>1 509 216,29</b>                | <b>-118 480,00</b> | <b>136 162 311,01</b>       |

(\*) 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 | +/-                         |
| <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 RENDEMENT PLUS SELECT

## 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.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>          |                     |                                    |        |                             |

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

## 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.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>          |                     |                                    |        |                             |

(\*) 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.

# OPCVM AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT

## E5. Synthèse de l'inventaire

|                                                                                      | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)                          | 406 920 525,41                     |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  | -709 136,60                        |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | 455 708,98                         |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          | 1 390 736,29                       |
| 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 (+)                                                                    | 35 165 413,64                      |
| Autres passifs (-)                                                                   | -18 754 458,37                     |
| Passifs de financement (-)                                                           |                                    |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>424 468 789,35</b>              |

| Libellé de la part                           | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|----------------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I2-C       | EUR               | 7,905           | 5 830 739,27       |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT I-C        | EUR               | 6 528,437       | 18 138,93          |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT M-C        | EUR               | 113 315,027     | 117,65             |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT O-C        | EUR               | 1,000           | 122,89             |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT P-C        | EUR               | 1 815 684,078   | 135,47             |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT R-C        | EUR               | 5 770,103       | 112,56             |
| Part AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT RETRAITE-C | EUR               | 1,000           | 113,07             |

# AMUNDI RENDEMENT PLUS ISR

**COMPTES ANNUELS**

**28/06/2024**

# BILAN ACTIF AU 28/06/2024 EN EUR

|                                                                                                                                    | 28/06/2024            | 30/06/2023            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS NETTES</b>                                                                                                      | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>DÉPÔTS</b>                                                                                                                      | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>                                                                                                      | <b>481 285 333,92</b> | <b>775 228 041,24</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées</b>                                                                                               | <b>48 713 889,39</b>  | <b>101 647 161,19</b> |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                                                                     | 48 713 889,39         | 101 647 161,19        |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>                                                                                           | <b>339 081 730,64</b> | <b>491 502 390,54</b> |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                                                                     | 339 081 730,64        | 491 502 390,54        |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Titres de créances</b>                                                                                                          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé                                                                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| Titres de créances négociables                                                                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| Autres titres de créances                                                                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé                                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Organismes de placement collectif</b>                                                                                           | <b>49 151 037,43</b>  | <b>70 765 122,43</b>  |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays                                      | 47 273 821,75         | 68 667 427,68         |
| 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         | 1 763 401,27          | 1 987 470,47          |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 113 814,41            | 110 224,28            |
| Autres organismes non européens                                                                                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Opérations temporaires sur titres</b>                                                                                           | <b>42 417 064,69</b>  | <b>106 134 220,50</b> |
| Créances représentatives de titres reçus en pension                                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| Créances représentatives de titres prêtés                                                                                          | 42 417 064,69         | 100 900 602,70        |
| Titres empruntés                                                                                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| Titres donnés en pension                                                                                                           | 0,00                  | 5 233 617,80          |
| Autres opérations temporaires                                                                                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Instruments financiers à terme</b>                                                                                              | <b>1 921 611,77</b>   | <b>5 179 146,58</b>   |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé                                                                                    | 1 921 611,71          | 5 179 146,58          |
| Autres opérations                                                                                                                  | 0,06                  | 0,00                  |
| <b>Autres instruments financiers</b>                                                                                               | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>CRÉANCES</b>                                                                                                                    | <b>29 047 813,81</b>  | <b>90 092 836,14</b>  |
| Opérations de change à terme de devises                                                                                            | 23 485 228,61         | 81 280 164,00         |
| Autres                                                                                                                             | 5 562 585,20          | 8 812 672,14          |
| <b>COMPTES FINANCIERS</b>                                                                                                          | <b>25 774 373,04</b>  | <b>48 201 825,48</b>  |
| Liquidités                                                                                                                         | 25 774 373,04         | 48 201 825,48         |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                                                                                            | <b>536 107 520,77</b> | <b>913 522 702,86</b> |

## BILAN PASSIF AU 28/06/2024 EN EUR

|                                                             | 28/06/2024            | 30/06/2023            |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     |                       |                       |
| Capital                                                     | 479 743 194,88        | 726 948 504,85        |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 0,00                  | 0,00                  |
| Report à nouveau (a)                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)             | -7 474 512,10         | -25 059 647,22        |
| Résultat de l'exercice (a,b)                                | 7 007 513,44          | 7 512 859,64          |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>                         | <b>479 276 196,22</b> | <b>709 401 717,27</b> |
| <i>* Montant représentatif de l'actif net</i>               |                       |                       |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>                               | <b>18 904 544,61</b>  | <b>94 487 539,41</b>  |
| Opérations de cession sur instruments financiers            | 0,00                  | 0,00                  |
| Opérations temporaires sur titres                           | 17 015 366,53         | 89 394 397,88         |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension          | 0,00                  | 5 243 500,05          |
| Dettes représentatives de titres empruntés                  | 0,01                  | 242,26                |
| Autres opérations temporaires                               | 17 015 366,52         | 84 150 655,57         |
| Instruments financiers à terme                              | 1 889 178,08          | 5 093 141,53          |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé             | 1 889 178,08          | 5 093 141,53          |
| Autres opérations                                           | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>DETTES</b>                                               | <b>37 926 779,94</b>  | <b>109 633 446,18</b> |
| Opérations de change à terme de devises                     | 23 692 030,97         | 81 642 159,97         |
| Autres                                                      | 14 234 748,97         | 27 991 286,21         |
| <b>COMPTES FINANCIERS</b>                                   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| Concours bancaires courants                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| Emprunts                                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                      | <b>536 107 520,77</b> | <b>913 522 702,86</b> |

(a) Y compris comptes de régularisation

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

## HORS-BILAN AU 28/06/2024 EN EUR

|                                                 | 28/06/2024    | 30/06/2023     |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>                 |               |                |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés |               |                |
| Contrats futures                                |               |                |
| JAP GOVT 10 0923                                | 0,00          | 18 841 038,33  |
| EURO BUND 0923                                  | 0,00          | 31 295 160,00  |
| US 10YR NOTE 0923                               | 0,00          | 8 643 732,81   |
| EURO STOXX 50 0924                              | 14 778 000,00 | 0,00           |
| SP 500 MINI 0923                                | 0,00          | 18 512 488,54  |
| SP 500 MINI 0924                                | 2 575 927,22  | 0,00           |
| NQ USA NASDAQ 0923                              | 0,00          | 2 530 394,13   |
| EURO STOXX 50 0923                              | 0,00          | 40 507 050,00  |
| Options                                         |               |                |
| S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4800                  | 683 738,20    | 0,00           |
| S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 5100                  | 1 535 608,74  | 0,00           |
| Engagement sur marché de gré à gré              |               |                |
| Options                                         |               |                |
| EURUSD C 1.13 07/24                             | 26,04         | 0,00           |
| Autres engagements                              |               |                |
| <b>AUTRES OPÉRATIONS</b>                        |               |                |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés |               |                |
| Contrats futures                                |               |                |
| EURO SCHATZ 0923                                | 0,00          | 44 141 850,00  |
| FV CBOT UST 5 0923                              | 0,00          | 95 995 403,04  |
| EURO BOBL 0923                                  | 0,00          | 28 927 500,00  |
| TU CBOT UST 2 0923                              | 0,00          | 102 324 215,17 |
| XEUR FGBX BUX 0923                              | 0,00          | 3 490 000,00   |
| US 10Y ULT 0923                                 | 0,00          | 13 027 039,41  |
| CBOT USUL 30A 0923                              | 0,00          | 7 990 834,10   |
| JAP GOVT 10 0924                                | 16 572 922,42 | 0,00           |
| EURO BOBL 0924                                  | 46 808 880,00 | 0,00           |
| FV CBOT UST 5 0924                              | 69 411 272,45 | 0,00           |
| CBOT USUL 30A 0924                              | 5 847 620,71  | 0,00           |
| TU CBOT UST 2 0924                              | 50 113 861,67 | 0,00           |
| EURO SCHATZ 0924                                | 16 277 800,00 | 0,00           |
| US 10Y ULT 0924                                 | 8 368 526,94  | 0,00           |
| XEUR FGBX BUX 0924                              | 2 604 800,00  | 0,00           |
| NK NIKKEI 225 0923                              | 0,00          | 18 423 464,71  |
| SPI 200 FUT 0924                                | 2 905 782,65  | 0,00           |
| MSCI EMG MKT 0924                               | 15 991 742,48 | 0,00           |
| FTSE 100 FUT 0924                               | 2 905 702,66  | 0,00           |
| DJES BANKS 0924                                 | 4 814 250,00  | 0,00           |
| MSCI CHINA 0924                                 | 525 075,81    | 0,00           |
| NK NIKKEI 225 0924                              | 13 008 864,01 | 0,00           |
| DJES BANKS 0923                                 | 0,00          | 4 596 375,00   |
| MME MSCI EMER 0923                              | 0,00          | 16 692 644,36  |

**HORS-BILAN AU 28/06/2024 EN EUR**

|                                    | 28/06/2024 | 30/06/2023   |
|------------------------------------|------------|--------------|
| MSCI CHINA 0923                    | 0,00       | 1 688 359,30 |
| SPI 200 FUT 0923                   | 0,00       | 2 621 476,51 |
| Options                            |            |              |
| S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 3400     | 0,00       | 575 163,68   |
| S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 4000     | 0,00       | 1 884 578,88 |
| Engagement sur marché de gré à gré |            |              |
| Autres engagements                 |            |              |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 28/06/2024 EN EUR

|                                                                 | 28/06/2024           | 30/06/2023           |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Produits sur opérations financières</b>                      |                      |                      |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers                   | 1 393 205,07         | 1 496 131,51         |
| Produits sur actions et valeurs assimilées                      | 898 646,93           | 2 185 779,16         |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées                  | 10 076 939,15        | 9 497 509,63         |
| Produits sur titres de créances                                 | 8 418,15             | 0,00                 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres     | 246 230,37           | 375 810,66           |
| Produits sur instruments financiers à terme                     | 157,14               | 0,00                 |
| Autres produits financiers                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>TOTAL (1)</b>                                                | <b>12 623 596,81</b> | <b>13 555 230,96</b> |
| <b>Charges sur opérations financières</b>                       |                      |                      |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres      | 853 445,72           | 424 148,85           |
| Charges sur instruments financiers à terme                      | 0,00                 | 0,00                 |
| Charges sur dettes financières                                  | 2 670,33             | 0,00                 |
| Autres charges financières                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>TOTAL (2)</b>                                                | <b>856 116,05</b>    | <b>424 148,85</b>    |
| <b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>              | <b>11 767 480,76</b> | <b>13 131 082,11</b> |
| Autres produits (3)                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)            | 3 814 459,15         | 5 286 468,25         |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b> | <b>7 953 021,61</b>  | <b>7 844 613,86</b>  |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5)                    | -945 508,17          | -331 754,22          |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)         | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>                         | <b>7 007 513,44</b>  | <b>7 512 859,64</b>  |

# 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.

**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 :

FR0013340981 - Part AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C : Taux de frais maximum de 0,15% TTC.

FR0013289469 - Part AMUNDI RENDEMENT PLUS RETRAITE-C : Taux de frais maximum de 0,70% TTC.

FR0013289444 - Part AMUNDI RENDEMENT PLUS R-C : Taux de frais maximum de 0,50% TTC.

FR0012518397 - Part AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C : Taux de frais maximum de 0,40% TTC.  
FR0011027283 - Part AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C : Taux de frais maximum de 0,20% TTC.  
FR0010820332 - Part AMUNDI RENDEMENT PLUS P-C : Taux de frais maximum de 1% TTC.  
FR0010115295 - Part AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C : Taux de frais maximum de 0,40% 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 (€STR capitalisé)
- Pour la part I, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,30%
- Pour la part I2-C, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,50%
- Pour la part M, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,30%
- Pour la part P, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 1,70%
- Pour la part R, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,20%
- Pour la part RETRAITE, l'actif de référence est égal à l'€STR capitalisé + 2,00%

Ainsi, à compter du 1er juillet 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 juin.

Toutes les périodes d'observations qui s'ouvrent à compter du 1er juillet 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 part 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 exigible 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 ou actionnaires présents dans l'OPC, la Société de Gestion peut décider d'appliquer un mécanisme de Swing Pricing à l'OPC avec seuil de déclenchement.

Ainsi dès lors que le solde de souscriptions-rachats de toutes les 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 l'OPC.

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

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

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

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

### **Affectation des sommes distribuables**

#### ***Définition des sommes distribuables***

Les sommes distribuables sont constituées par :

#### ***Le résultat :***

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

#### ***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 :**

| <b>Part(s)</b>                         | <b>Affectation du résultat net</b> | <b>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C       | Capitalisation                     | Capitalisation                                               |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C        | Capitalisation                     | Capitalisation                                               |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C        | Capitalisation                     | Capitalisation                                               |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C        | Capitalisation                     | Capitalisation                                               |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS P-C        | Capitalisation                     | Capitalisation                                               |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS R-C        | Capitalisation                     | Capitalisation                                               |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS RETRAITE-C | Capitalisation                     | Capitalisation                                               |

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 28/06/2024 EN EUR

|                                                                               | 28/06/2024            | 30/06/2023            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE</b>                                          | <b>709 401 717,27</b> | <b>742 872 910,89</b> |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)   | 127 165 419,30        | 173 125 332,71        |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)           | -384 935 587,09       | -211 369 733,18       |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                    | 16 543 750,10         | 6 672 879,36          |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                   | -13 329 256,76        | -27 233 237,00        |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme                      | 13 176 798,50         | 29 061 235,06         |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme                     | -23 328 589,54        | -39 695 224,29        |
| Frais de transactions                                                         | -411 625,51           | -603 976,18           |
| Différences de change                                                         | 2 375 837,50          | -6 770 442,12         |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 19 787 319,54         | 40 274 270,27         |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | -3 357 000,76         | -23 144 320,30        |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | 23 144 320,30         | 63 418 590,57         |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme   | 4 877 391,30          | -3 400 481,38         |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | 1 614 599,00          | -3 262 792,30         |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | 3 262 792,30          | -137 689,08           |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes          | 0,00                  | 0,00                  |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat                             | 0,00                  | 0,00                  |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation                     | 7 953 021,61          | 7 844 613,86          |
| 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                  | -1 376 430,73 (*)     |
| <b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE</b>                                            | <b>479 276 196,22</b> | <b>709 401 717,27</b> |

(\*) 30/06/2023 : swing pricing

### 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

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

|                                                                             | Montant               | %            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| <b>ACTIF</b>                                                                |                       |              |
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                    |                       |              |
| Mortgages négociés sur un marché réglementé ou assimilé                     | 17 915 238,02         | 3,74         |
| Autres obligations (indexées, titres participatifs)                         | 2 732 143,63          | 0,57         |
| Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 5 481 131,48          | 1,14         |
| Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé      | 312 953 217,51        | 65,30        |
| <b>TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                              | <b>339 081 730,64</b> | <b>70,75</b> |
| <b>TITRES DE CRÉANCES</b>                                                   |                       |              |
| <b>TOTAL TITRES DE CRÉANCES</b>                                             | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>  |
| <b>PASSIF</b>                                                               |                       |              |
| <b>OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS</b>                     |                       |              |
| <b>TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS</b>               | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>  |
| <b>HORS-BILAN</b>                                                           |                       |              |
| <b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>                                             |                       |              |
| Actions                                                                     | 19 573 274,16         | 4,08         |
| Change                                                                      | 26,04                 | 0,00         |
| <b>TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>                                       | <b>19 573 300,20</b>  | <b>4,08</b>  |
| <b>AUTRES OPÉRATIONS</b>                                                    |                       |              |
| Actions                                                                     | 40 151 417,61         | 8,38         |
| Taux                                                                        | 216 005 684,19        | 45,07        |
| <b>TOTAL AUTRES OPÉRATIONS</b>                                              | <b>256 157 101,80</b> | <b>53,45</b> |

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

|                                   | Taux fixe      | %     | Taux variable | %    | Taux révisable | %    | Autres        | %    |
|-----------------------------------|----------------|-------|---------------|------|----------------|------|---------------|------|
| <b>ACTIF</b>                      |                |       |               |      |                |      |               |      |
| Dépôts                            | 0,00           | 0,00  | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00          | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 314 644 836,70 | 65,65 | 271 003,13    | 0,06 | 21 433 747,18  | 4,47 | 2 732 143,63  | 0,57 |
| Titres de créances                | 0,00           | 0,00  | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00          | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 42 182 591,03  | 8,80  | 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 | 25 774 373,04 | 5,38 |
| <b>PASSIF</b>                     |                |       |               |      |                |      |               |      |
| Opérations temporaires sur titres | 15 987 910,70  | 3,34  | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00          | 0,00 |
| Comptes financiers                | 0,00           | 0,00  | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00          | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                 |                |       |               |      |                |      |               |      |
| Opérations de couverture          | 0,00           | 0,00  | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00          | 0,00 |
| Autres opérations                 | 216 005 684,19 | 45,07 | 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        | %     |
|-----------------------------------|---------------|------|-----------------|------|---------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| <b>ACTIF</b>                      |               |      |                 |      |               |       |                |       |                |       |
| 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 | 10 821 953,57 | 2,26 | 36 908 315,17   | 7,70 | 40 950 315,89 | 8,54  | 68 833 440,28  | 14,36 | 181 567 705,73 | 37,88 |
| 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 | 8 930 412,63  | 1,86  | 11 315 471,57  | 2,36  | 21 936 706,83  | 4,58  |
| Comptes financiers                | 25 774 373,04 | 5,38 | 0,00            | 0,00 | 0,00          | 0,00  | 0,00           | 0,00  | 0,00           | 0,00  |
| <b>PASSIF</b>                     |               |      |                 |      |               |       |                |       |                |       |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00          | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 2 878 437,86  | 0,60  | 655,20         | 0,00  | 13 108 817,64  | 2,74  |
| Comptes financiers                | 0,00          | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00          | 0,00  | 0,00           | 0,00  | 0,00           | 0,00  |
| <b>HORS-BILAN</b>                 |               |      |                 |      |               |       |                |       |                |       |
| 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 | 66 391 661,67 | 13,85 | 116 220 152,45 | 24,25 | 33 393 870,07  | 6,97  |

(\*) 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<br>USD |       | Devise 2<br>JPY |      | Devise 3<br>AUD |      | Devise N<br>Autre(s) |      |
|--------------------------------------------------|-----------------|-------|-----------------|------|-----------------|------|----------------------|------|
|                                                  | Montant         | %     | Montant         | %    | Montant         | %    | Montant              | %    |
| <b>ACTIF</b>                                     |                 |       |                 |      |                 |      |                      |      |
| Dépôts                                           | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées                    | 24 770 867,36   | 5,17  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 189 350,34           | 0,04 |
| Obligations et valeurs assimilées                | 18 250 305,47   | 3,81  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 744 108,07           | 0,16 |
| Titres de créances                               | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| OPC                                              | 12 726 609,17   | 2,66  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres                | 9 461 603,54    | 1,97  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 6,47                 | 0,00 |
| Créances                                         | 3 474 182,07    | 0,72  | 22 985 612,30   | 4,80 | 307 645,19      | 0,06 | 208 219,79           | 0,04 |
| Comptes financiers                               | 1 997 755,76    | 0,42  | 180 682,93      | 0,04 | 629 283,31      | 0,13 | 1 385 579,53         | 0,29 |
| <b>PASSIF</b>                                    |                 |       |                 |      |                 |      |                      |      |
| 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                | 928 247,47      | 0,19  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 189 350,34           | 0,04 |
| Dettes                                           | 997,56          | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 706 630,14           | 0,15 |
| Comptes financiers                               | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                                |                 |       |                 |      |                 |      |                      |      |
| Opérations de couverture                         | 4 795 274,16    | 1,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Autres opérations                                | 163 266 964,07  | 34,07 | 16 572 922,42   | 3,46 | 2 905 782,65    | 0,61 | 2 905 702,66         | 0,61 |

### 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

|                                 | Nature de débit/crédit                        | 28/06/2024           |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
| <b>CRÉANCES</b>                 |                                               |                      |
|                                 | Achat à terme de devise                       | 22 790 257,23        |
|                                 | Fonds à recevoir sur vente à terme de devises | 694 971,38           |
|                                 | Dépôts de garantie en espèces                 | 5 485 267,44         |
|                                 | Coupons et dividendes en espèces              | 77 317,76            |
| <b>TOTAL DES CRÉANCES</b>       |                                               | <b>29 047 813,81</b> |
| <b>DETTES</b>                   |                                               |                      |
|                                 | Vente à terme de devise                       | 706 627,88           |
|                                 | Fonds à verser sur achat à terme de devises   | 22 985 403,09        |
|                                 | Frais de gestion fixe                         | 340 341,01           |
|                                 | Frais de gestion variable                     | 12 738,11            |
|                                 | Coupons et dividendes en espèces              | 678,30               |
|                                 | Collatéraux                                   | 13 808 702,00        |
|                                 | Autres dettes                                 | 72 289,55            |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>         |                                               | <b>37 926 779,94</b> |
| <b>TOTAL DETTES ET CRÉANCES</b> |                                               | <b>-8 878 966,13</b> |

### 3.6. CAPITAUX PROPRES

#### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

|                                                       | En parts       | En montant      |
|-------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C</b>                |                |                 |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 13,710         | 74 001 869,61   |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -14,000        | -74 975 374,94  |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -0,290         | -973 505,33     |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 8,905          |                 |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C</b>                 |                |                 |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 296,616        | 4 930 534,45    |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -6 088,056     | -99 647 413,79  |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -5 791,440     | -94 716 879,34  |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 10 474,242     |                 |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C</b>                 |                |                 |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 17 247,847     | 1 817 266,49    |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -48 637,679    | -5 133 454,67   |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -31 389,832    | -3 316 188,18   |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 118 686,226    |                 |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C</b>                 |                |                 |
| 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          |                 |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS P-C</b>                 |                |                 |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 371 853,533    | 46 332 267,95   |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -1 661 473,139 | -202 346 914,83 |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -1 289 619,606 | -156 014 646,88 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 1 892 813,815  |                 |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS R-C</b>                 |                |                 |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 835,330        | 83 480,80       |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -28 059,964    | -2 832 428,86   |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -27 224,634    | -2 748 948,06   |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 6 960,859      |                 |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS RETRAITE-C</b>          |                |                 |
| 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 |
|-------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C</b>                      |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C</b>                       |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C</b>                       |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C</b>                       |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS P-C</b>                       |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS R-C</b>                       |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI RENDEMENT PLUS RETRAITE-C</b>                |            |
| 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

|                                                        | 28/06/2024 |
|--------------------------------------------------------|------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C</b>                |            |
| Commissions de garantie                                | 0,00       |
| Frais de gestion fixes                                 | 88 095,72  |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,22       |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,01       |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00       |
| Frais de gestion variables acquis                      | 12 738,10  |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,03       |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00       |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C</b>                 |            |
| Commissions de garantie                                | 0,00       |
| Frais de gestion fixes                                 | 922 107,32 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,42       |
| 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       |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C</b>                 |            |
| Commissions de garantie                                | 0,00       |
| Frais de gestion fixes                                 | 58 539,35  |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,42       |
| 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       |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C</b>                 |            |
| Commissions de garantie                                | 0,00       |
| Frais de gestion fixes                                 | 0,00       |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,00       |
| 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       |

« 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. »

### 3.7. FRAIS DE GESTION

|                                                        | 28/06/2024   |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS P-C</b>                 |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 2 723 229,41 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 1,02         |
| 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         |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS R-C</b>                 |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 9 748,83     |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,51         |
| 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         |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS RETRAITE-C</b>          |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 0,41         |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,41         |
| 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         |

« 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. »

### 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

|                               | 28/06/2024 |
|-------------------------------|------------|
| Titres pris en pension livrée | 0,00       |
| Titres empruntés              | 0,00       |

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

|                                                                                  | 28/06/2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 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                                                      | 28/06/2024           |
|-----------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
| Actions                           |              |                                                              | 0,00                 |
| Obligations                       |              |                                                              | 6 904 289,78         |
|                                   | FR0014005J14 | CA 0.5% 21-09-29 EMTN                                        | 3 236 184,01         |
|                                   | FR0012444750 | CA ASSURANCES 4.25% PERP                                     | 405 142,15           |
|                                   | FR0013312154 | CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48                              | 2 171 267,73         |
|                                   | XS1204154410 | CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27                                 | 1 091 695,89         |
| TCN                               |              |                                                              | 0,00                 |
| OPC                               |              |                                                              | 47 387 636,16        |
|                                   | FR0014005XL2 | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C                | 15 775 786,25        |
|                                   | LU2176989445 | AMUNDI FDS EMG MKT HARD CURR BD J2 EUR                       | 10 052 445,56        |
|                                   | LU2176989957 | AMUNDI FUNDS EMG MKT LOC CURRE BD J2 USD                     | 9 889 800,21         |
|                                   | LU1688575601 | AMUNDI PLAN EMERG GREENONESENIOREURHEDGC                     | 113 814,41           |
|                                   | LU2608824145 | AMUNDI PLANET II SA SICAV RAIF SEED SENIOR USD D DIS         | 2 836 808,96         |
|                                   | FR0013472503 | AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING EUROPEAN HIGH YIELD ISR PART I2 | 1 035 078,77         |
|                                   | FR0013432663 | AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA Part O-C                       | 3 400 729,20         |
|                                   | FR00140039F8 | BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C                                   | 2 181 684,20         |
|                                   | FR001400C9Y2 | BFT FRANCE OBLIGATIONS DURABLES ISR I C                      | 2 101 488,60         |
| Instruments financiers à terme    |              |                                                              | 0,00                 |
| <b>Total des titres du groupe</b> |              |                                                              | <b>54 291 925,94</b> |

### 3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

|                                            | 28/06/2024          | 30/06/2023          |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Sommes restant à affecter</b>           |                     |                     |
| Report à nouveau                           | 0,00                | 0,00                |
| Résultat                                   | 7 007 513,44        | 7 512 859,64        |
| Acomptes versés sur résultat de l'exercice | 0,00                | 0,00                |
| <b>Total</b>                               | <b>7 007 513,44</b> | <b>7 512 859,64</b> |

|                                         | 28/06/2024        | 30/06/2023        |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C</b> |                   |                   |
| <b>Affectation</b>                      |                   |                   |
| Distribution                            | 0,00              | 0,00              |
| Report à nouveau de l'exercice          | 0,00              | 0,00              |
| Capitalisation                          | 921 963,35        | 733 001,10        |
| <b>Total</b>                            | <b>921 963,35</b> | <b>733 001,10</b> |

|                                        | 28/06/2024          | 30/06/2023          |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C</b> |                     |                     |
| <b>Affectation</b>                     |                     |                     |
| Distribution                           | 0,00                | 0,00                |
| Report à nouveau de l'exercice         | 0,00                | 0,00                |
| Capitalisation                         | 3 074 252,46        | 3 521 593,74        |
| <b>Total</b>                           | <b>3 074 252,46</b> | <b>3 521 593,74</b> |

|                                        | 28/06/2024        | 30/06/2023        |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C</b> |                   |                   |
| <b>Affectation</b>                     |                   |                   |
| Distribution                           | 0,00              | 0,00              |
| Report à nouveau de l'exercice         | 0,00              | 0,00              |
| Capitalisation                         | 226 083,72        | 210 960,51        |
| <b>Total</b>                           | <b>226 083,72</b> | <b>210 960,51</b> |

|                                        | 28/06/2024  | 30/06/2023  |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C</b> |             |             |
| <b>Affectation</b>                     |             |             |
| Distribution                           | 0,00        | 0,00        |
| Report à nouveau de l'exercice         | 0,00        | 0,00        |
| Capitalisation                         | 2,05        | 1,49        |
| <b>Total</b>                           | <b>2,05</b> | <b>1,49</b> |

|                                        | 28/06/2024          | 30/06/2023          |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS P-C</b> |                     |                     |
| <b>Affectation</b>                     |                     |                     |
| Distribution                           | 0,00                | 0,00                |
| Report à nouveau de l'exercice         | 0,00                | 0,00                |
| Capitalisation                         | 2 773 266,94        | 3 004 775,27        |
| <b>Total</b>                           | <b>2 773 266,94</b> | <b>3 004 775,27</b> |

|                                        | 28/06/2024       | 30/06/2023       |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS R-C</b> |                  |                  |
| <b>Affectation</b>                     |                  |                  |
| Distribution                           | 0,00             | 0,00             |
| Report à nouveau de l'exercice         | 0,00             | 0,00             |
| Capitalisation                         | 11 943,47        | 42 526,65        |
| <b>Total</b>                           | <b>11 943,47</b> | <b>42 526,65</b> |

|                                               | 28/06/2024  | 30/06/2023  |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS RETRAITE-C</b> |             |             |
| <b>Affectation</b>                            |             |             |
| Distribution                                  | 0,00        | 0,00        |
| Report à nouveau de l'exercice                | 0,00        | 0,00        |
| Capitalisation                                | 1,45        | 0,88        |
| <b>Total</b>                                  | <b>1,45</b> | <b>0,88</b> |

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

|                                                               | 28/06/2024           | 30/06/2023            |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Sommes restant à affecter</b>                              |                      |                       |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées       | 0,00                 | 0,00                  |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice                     | -7 474 512,10        | -25 059 647,22        |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>Total</b>                                                  | <b>-7 474 512,10</b> | <b>-25 059 647,22</b> |

|                                             | 28/06/2024         | 30/06/2023           |
|---------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C</b>     |                    |                      |
| <b>Affectation</b>                          |                    |                      |
| Distribution                                | 0,00               | 0,00                 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00               | 0,00                 |
| Capitalisation                              | -751 597,59        | -1 714 921,70        |
| <b>Total</b>                                | <b>-751 597,59</b> | <b>-1 714 921,70</b> |

|                                             | 28/06/2024           | 30/06/2023           |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C</b>      |                      |                      |
| <b>Affectation</b>                          |                      |                      |
| Distribution                                | 0,00                 | 0,00                 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00                 | 0,00                 |
| Capitalisation                              | -2 754 007,14        | -9 462 226,74        |
| <b>Total</b>                                | <b>-2 754 007,14</b> | <b>-9 462 226,74</b> |

|                                             | 28/06/2024         | 30/06/2023         |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C</b>      |                    |                    |
| <b>Affectation</b>                          |                    |                    |
| Distribution                                | 0,00               | 0,00               |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00               | 0,00               |
| Capitalisation                              | -202 545,17        | -567 251,42        |
| <b>Total</b>                                | <b>-202 545,17</b> | <b>-567 251,42</b> |

|                                             | 28/06/2024   | 30/06/2023   |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C</b>      |              |              |
| <b>Affectation</b>                          |              |              |
| Distribution                                | 0,00         | 0,00         |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00         | 0,00         |
| Capitalisation                              | -1,72        | -3,71        |
| <b>Total</b>                                | <b>-1,72</b> | <b>-3,71</b> |

|                                             | 28/06/2024           | 30/06/2023            |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS P-C</b>      |                      |                       |
| <b>Affectation</b>                          |                      |                       |
| Distribution                                | 0,00                 | 0,00                  |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00                 | 0,00                  |
| Capitalisation                              | -3 754 978,26        | -13 191 419,26        |
| <b>Total</b>                                | <b>-3 754 978,26</b> | <b>-13 191 419,26</b> |

|                                             | 28/06/2024        | 30/06/2023         |
|---------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS R-C</b>      |                   |                    |
| <b>Affectation</b>                          |                   |                    |
| Distribution                                | 0,00              | 0,00               |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00              | 0,00               |
| Capitalisation                              | -11 380,69        | -123 820,92        |
| <b>Total</b>                                | <b>-11 380,69</b> | <b>-123 820,92</b> |

|                                               | 28/06/2024   | 30/06/2023   |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS RETRAITE-C</b> |              |              |
| <b>Affectation</b>                            |              |              |
| Distribution                                  | 0,00         | 0,00         |
| Plus et moins-values nettes non distribuées   | 0,00         | 0,00         |
| Capitalisation                                | -1,53        | -3,47        |
| <b>Total</b>                                  | <b>-1,53</b> | <b>-3,47</b> |

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

|                                                | 30/06/2020            | 30/06/2021            | 30/06/2022            | 30/06/2023            | 28/06/2024            |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Actif net Global en EUR</b>                 | <b>913 944 363,87</b> | <b>922 679 267,48</b> | <b>742 872 910,89</b> | <b>709 401 717,27</b> | <b>479 276 196,22</b> |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C en EUR</b> |                       |                       |                       |                       |                       |
| Actif net                                      | 92 930 703,85         | 97 077 495,33         | 56 616 411,03         | 47 052 014,99         | 48 331 600,86         |
| Nombre de titres                               | 18,291                | 17,741                | 11,193                | 9,195                 | 8,905                 |
| Valeur liquidative unitaire                    | 5 080 679,23          | 5 471 929,16          | 5 058 198,07          | 5 117 130,50          | 5 427 467,81          |
| Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes | -23 048,49            | 213 302,48            | 114 962,81            | -186 505,89           | -84 401,75            |
| Capitalisation unitaire sur résultat           | 63 864,89             | -6 113,78             | 58 255,72             | 79 717,35             | 103 533,22            |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C en EUR</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |
| Actif net                                      | 307 604 220,26        | 336 084 819,67        | 301 697 931,73        | 259 483 473,69        | 176 911 402,53        |
| Nombre de titres                               | 19 303,800            | 19 622,006            | 19 093,336            | 16 265,682            | 10 474,242            |
| Valeur liquidative unitaire                    | 15 934,90             | 17 127,95             | 15 801,21             | 15 952,81             | 16 890,13             |
| Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes | -72,41                | 668,26                | 359,21                | -581,72               | -262,93               |
| Capitalisation unitaire sur résultat           | 172,69                | -52,31                | 148,32                | 216,50                | 293,50                |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C en EUR</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |
| Actif net                                      | 25 051 250,12         | 21 326 119,31         | 15 776 746,74         | 15 540 493,54         | 13 010 076,74         |
| Nombre de titres                               | 242 146,140           | 191 780,263           | 153 824,755           | 150 076,058           | 118 686,226           |
| Valeur liquidative unitaire                    | 103,45                | 111,20                | 102,56                | 103,55                | 109,61                |
| Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes | -0,46                 | 4,33                  | 2,33                  | -3,77                 | -1,70                 |
| Capitalisation unitaire sur résultat           | 1,05                  | -0,33                 | 0,96                  | 1,40                  | 1,90                  |
| <b>Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C en EUR</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |
| Actif net                                      | 104,45                | 113,30                | 105,08                | 106,91                | 113,87                |
| Nombre de titres                               | 1,000                 | 1,000                 | 1,000                 | 1,000                 | 1,000                 |
| Valeur liquidative unitaire                    | 104,45                | 113,30                | 105,08                | 106,91                | 113,87                |
| Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes | -0,33                 | 4,49                  | 2,52                  | -3,71                 | -1,72                 |
| Capitalisation unitaire sur résultat           | 1,38                  | 1,38                  | 1,18                  | 1,49                  | 2,05                  |

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

|                                                                      | 30/06/2020     | 30/06/2021     | 30/06/2022     | 30/06/2023     | 28/06/2024     |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Parts AMUNDI<br/>RENDEMENT<br/>PLUS P-C en<br/>EUR</b>            |                |                |                |                |                |
| Actif net                                                            | 467 157 662,28 | 455 394 497,41 | 359 482 164,27 | 383 932 828,25 | 240 292 326,54 |
| Nombre de titres                                                     | 3 806 577,648  | 3 472 913,528  | 2 990 150,526  | 3 182 433,421  | 1 892 813,815  |
| Valeur liquidative<br>unitaire                                       | 122,72         | 131,12         | 120,22         | 120,64         | 126,94         |
| Capitalisation<br>unitaire sur +/-<br>values nettes                  | -0,55          | 5,13           | 2,73           | -4,14          | -1,98          |
| Capitalisation<br>unitaire sur<br>résultat                           | 0,56           | -1,16          | 0,35           | 0,94           | 1,46           |
| <b>Parts AMUNDI<br/>RENDEMENT<br/>PLUS R-C en<br/>EUR</b>            |                |                |                |                |                |
| Actif net                                                            | 21 200 323,63  | 12 796 115,96  | 9 299 453,88   | 3 392 700,89   | 730 570,84     |
| Nombre de titres                                                     | 213 310,303    | 119 872,134    | 94 522,759     | 34 185,493     | 6 960,859      |
| Valeur liquidative<br>unitaire                                       | 99,38          | 106,74         | 98,38          | 99,24          | 104,95         |
| Capitalisation<br>unitaire sur +/-<br>values nettes                  | -0,45          | 4,16           | 2,23           | -3,62          | -1,63          |
| Capitalisation<br>unitaire sur<br>résultat                           | 0,96           | -1,01          | 0,84           | 1,24           | 1,71           |
| <b>Parts AMUNDI<br/>RENDEMENT<br/>PLUS<br/>RETRAITE-C en<br/>EUR</b> |                |                |                |                |                |
| Actif net                                                            | 99,28          | 106,50         | 98,16          | 99,00          | 104,84         |
| Nombre de titres                                                     | 1,000          | 1,000          | 1,000          | 1,000          | 1,000          |
| Valeur liquidative<br>unitaire                                       | 99,28          | 106,50         | 98,16          | 99,00          | 104,84         |
| Capitalisation<br>unitaire sur +/-<br>values nettes                  | -0,32          | 4,32           | 2,30           | -3,47          | -1,53          |
| Capitalisation<br>unitaire sur<br>résultat                           | 0,75           | -0,70          | 0,56           | 0,88           | 1,45           |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                                             | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| <b>Actions et valeurs assimilées</b>                                                |        |                     |                     |             |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     |                     |             |
| <b>ALLEMAGNE</b>                                                                    |        |                     |                     |             |
| ADIDAS NOM.                                                                         | EUR    | 1 518               | 338 514,00          | 0,07        |
| ALLIANZ SE-REG                                                                      | EUR    | 2 334               | 605 673,00          | 0,12        |
| BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE                                                        | EUR    | 2 757               | 243 663,66          | 0,05        |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG                                                            | EUR    | 7 875               | 292 713,75          | 0,06        |
| DEUTSCHE BOERSE AG                                                                  | EUR    | 2 005               | 383 155,50          | 0,08        |
| DEUTSCHE POST AG NAMEN                                                              | EUR    | 7 065               | 266 986,35          | 0,06        |
| DEUTSCHE TELEKOM AG                                                                 | EUR    | 20 710              | 486 270,80          | 0,11        |
| HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS NAMEN                                                   | EUR    | 1 001               | 236 936,70          | 0,05        |
| INFINEON TECHNOLOGIES                                                               | EUR    | 9 359               | 321 060,50          | 0,07        |
| MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES                                            | EUR    | 2 924               | 188 802,68          | 0,04        |
| PUMA SE                                                                             | EUR    | 2 776               | 119 007,12          | 0,02        |
| SAP SE                                                                              | EUR    | 5 072               | 961 245,44          | 0,20        |
| SIEMENS AG-REG                                                                      | EUR    | 4 700               | 816 484,00          | 0,17        |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG                                                             | EUR    | 3 701               | 199 113,80          | 0,04        |
| VONOVIA SE                                                                          | EUR    | 5 832               | 154 839,60          | 0,03        |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>                                                              |        |                     | <b>5 614 466,90</b> | <b>1,17</b> |
| <b>AUTRICHE</b>                                                                     |        |                     |                     |             |
| VERBUND                                                                             | EUR    | 1 922               | 141 555,30          | 0,03        |
| <b>TOTAL AUTRICHE</b>                                                               |        |                     | <b>141 555,30</b>   | <b>0,03</b> |
| <b>BELGIQUE</b>                                                                     |        |                     |                     |             |
| ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV                                                          | EUR    | 6 532               | 353 511,84          | 0,07        |
| KBC GROUPE                                                                          | EUR    | 2 940               | 193 746,00          | 0,04        |
| UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB                                                           | EUR    | 1 939               | 268 939,30          | 0,06        |
| <b>TOTAL BELGIQUE</b>                                                               |        |                     | <b>816 197,14</b>   | <b>0,17</b> |
| <b>BERMUDES</b>                                                                     |        |                     |                     |             |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC                                                              | USD    | 1 348               | 413 713,68          | 0,08        |
| <b>TOTAL BERMUDES</b>                                                               |        |                     | <b>413 713,68</b>   | <b>0,08</b> |
| <b>ESPAGNE</b>                                                                      |        |                     |                     |             |
| AMADEUS IT GROUP SA                                                                 | EUR    | 3 733               | 231 968,62          | 0,05        |
| BANCO SANTANDER S.A.                                                                | EUR    | 127 951             | 554 091,81          | 0,12        |
| IBERDROLA SA                                                                        | EUR    | 38 386              | 465 046,39          | 0,10        |
| INDITEX                                                                             | EUR    | 9 720               | 450 619,20          | 0,09        |
| RED ELECTRICA DE ESPANA                                                             | EUR    | 9 803               | 159 984,96          | 0,03        |
| REPSOL                                                                              | EUR    | 13 112              | 193 205,32          | 0,04        |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>                                                                |        |                     | <b>2 054 916,30</b> | <b>0,43</b> |
| <b>ETATS-UNIS</b>                                                                   |        |                     |                     |             |
| 3M CO                                                                               | USD    | 2 239               | 213 485,80          | 0,05        |
| ABBVIE                                                                              | USD    | 1 834               | 293 508,45          | 0,06        |
| ADOBE INC                                                                           | USD    | 908                 | 470 660,43          | 0,09        |
| AECOM                                                                               | USD    | 2 718               | 223 526,49          | 0,05        |
| BAKER HUGHES A GE CO                                                                | USD    | 9 298               | 305 118,41          | 0,07        |
| BANK OF AMERICA CORP                                                                | USD    | 13 885              | 515 238,12          | 0,11        |
| BECTON DICKINSON                                                                    | USD    | 1 024               | 223 297,45          | 0,04        |
| BLACKROCK CL.A                                                                      | USD    | 172                 | 126 353,20          | 0,02        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                 | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|-----------------------------------------|--------|---------------------|-----------------|-------------|
| BOSTON PROPERTIES INC                   | USD    | 2 520               | 144 745,70      | 0,03        |
| CENTENE CORP                            | USD    | 4 066               | 251 528,62      | 0,06        |
| CISCO SYSTEMS                           | USD    | 9 444               | 418 646,55      | 0,09        |
| CITIGROUP                               | USD    | 7 399               | 438 106,41      | 0,09        |
| CROWN CASTLE INTL CORP                  | USD    | 3 900               | 355 521,34      | 0,07        |
| CROWN HOLDINGS                          | USD    | 1 226               | 85 096,47       | 0,02        |
| CVS HEALTH CORP                         | USD    | 7 265               | 400 346,07      | 0,08        |
| DEERE & CO                              | USD    | 466                 | 162 455,40      | 0,04        |
| ELECTRONIC ARTS COM NPV                 | USD    | 3 129               | 406 777,30      | 0,08        |
| ELI LILLY & CO                          | USD    | 750                 | 633 575,93      | 0,13        |
| GENERAL ELECTRIC CO                     | USD    | 4 989               | 740 005,91      | 0,15        |
| GENERAL MOTORS CO                       | USD    | 7 549               | 327 246,60      | 0,06        |
| GE VERNOVA INC                          | USD    | 1 248               | 199 714,93      | 0,04        |
| GRAIL INC-W/I                           | USD    | 297                 | 4 259,29        | 0,00        |
| HASBRO INC COM                          | USD    | 3 017               | 164 678,80      | 0,04        |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN            | USD    | 2 201               | 448 106,55      | 0,09        |
| HOME DEPOT INC COM USD0.05              | USD    | 1 457               | 467 980,11      | 0,10        |
| ILLUMINA INC                            | USD    | 1 779               | 173 260,57      | 0,04        |
| INGERSOLL RAND INC                      | USD    | 4 466               | 378 531,78      | 0,08        |
| INSULET CORP                            | USD    | 1 150               | 216 533,71      | 0,05        |
| INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP          | USD    | 2 926               | 373 725,35      | 0,08        |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP             | USD    | 547                 | 88 270,26       | 0,02        |
| JPMORGAN CHASE & CO                     | USD    | 3 270               | 617 112,39      | 0,13        |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC                | USD    | 7 244               | 568 300,00      | 0,12        |
| LAM RESEARCH CORP                       | USD    | 203                 | 201 693,07      | 0,04        |
| MASTERCARD INC                          | USD    | 1 111               | 457 316,31      | 0,09        |
| MATCH GROUP INC                         | USD    | 8 617               | 244 258,89      | 0,05        |
| MERCK AND                               | USD    | 2 113               | 244 076,88      | 0,05        |
| METLIFE INC                             | USD    | 3 367               | 220 508,26      | 0,05        |
| MGM MIRAGE                              | USD    | 9 699               | 402 168,01      | 0,09        |
| MICROSOFT CORP                          | USD    | 7 656               | 3 192 768,09    | 0,66        |
| MOSAIC CO/THE                           | USD    | 6 014               | 162 168,98      | 0,03        |
| NASDAQ STOCK MARKET INC                 | USD    | 4 486               | 252 228,93      | 0,05        |
| NEW YORK TIMES CO CLASS A COM USD0.10   | USD    | 5 300               | 253 242,83      | 0,05        |
| NISOURCE INC                            | USD    | 7 557               | 203 141,75      | 0,04        |
| NVIDIA CORP                             | USD    | 22 140              | 2 552 064,94    | 0,53        |
| ORACLE CORP COM                         | USD    | 2 515               | 331 344,06      | 0,07        |
| PEPSICO INC                             | USD    | 2 998               | 461 357,72      | 0,09        |
| PINTEREST INC- CLASS A                  | USD    | 6 523               | 268 223,57      | 0,06        |
| REGENERON PHARMA                        | USD    | 296                 | 290 277,47      | 0,06        |
| SALESFORCE INC                          | USD    | 2 085               | 500 166,55      | 0,10        |
| SCHLUMBERGER LTD                        | USD    | 4 716               | 207 605,21      | 0,05        |
| SEMPRA ENERGY                           | USD    | 3 099               | 219 929,97      | 0,05        |
| TARGET CORP                             | USD    | 2 034               | 280 954,85      | 0,06        |
| THE COCA COLA COMPANY                   | USD    | 8 249               | 489 898,62      | 0,10        |
| THE WALT DISNEY                         | USD    | 3 537               | 327 677,84      | 0,07        |
| VERIZON COMMUNICATIONS EX BELL ATLANTIC | USD    | 6 110               | 235 107,44      | 0,05        |
| VISA INC CLASS A                        | USD    | 1 994               | 488 327,67      | 0,10        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs      | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| Welltower Inc                | USD    | 3 059               | 297 551,43           | 0,07        |
| WILLIAMS COMPANIES INC       | USD    | 6 102               | 241 973,41           | 0,05        |
| ZOETIS INC                   | USD    | 2 259               | 365 402,60           | 0,08        |
| <b>TOTAL ETATS-UNIS</b>      |        |                     | <b>23 827 149,74</b> | <b>4,97</b> |
| <b>FINLANDE</b>              |        |                     |                      |             |
| KONE OY B NEW                | EUR    | 3 189               | 146 981,01           | 0,03        |
| NESTE OYJ                    | EUR    | 4 918               | 81 761,75            | 0,02        |
| <b>TOTAL FINLANDE</b>        |        |                     | <b>228 742,76</b>    | <b>0,05</b> |
| <b>FRANCE</b>                |        |                     |                      |             |
| ACCOR SA                     | EUR    | 3 442               | 131 828,60           | 0,02        |
| AIR LIQUIDE SA               | EUR    | 3 166               | 510 612,48           | 0,11        |
| AXA                          | EUR    | 6 874               | 210 138,18           | 0,04        |
| BNP PARIBAS                  | EUR    | 6 472               | 385 278,16           | 0,08        |
| BOUYGUES                     | EUR    | 3 601               | 107 921,97           | 0,03        |
| CAPGEMINI SE                 | EUR    | 2 084               | 386 998,80           | 0,08        |
| DANONE                       | EUR    | 6 257               | 357 149,56           | 0,08        |
| EDENRED                      | EUR    | 2 383               | 93 914,03            | 0,02        |
| ESSILORLUXOTTICA             | EUR    | 2 326               | 467 991,20           | 0,09        |
| HERMES INTERNATIONAL         | EUR    | 165                 | 353 100,00           | 0,08        |
| KERING                       | EUR    | 342                 | 115 767,00           | 0,03        |
| L'OREAL                      | EUR    | 1 283               | 526 094,15           | 0,11        |
| MICHELIN (CGDE)              | EUR    | 4 945               | 178 563,95           | 0,04        |
| PERNOD RICARD                | EUR    | 1 583               | 200 566,10           | 0,04        |
| PUBLICIS GROUPE SA           | EUR    | 2 938               | 291 978,44           | 0,06        |
| SAINT-GOBAIN                 | EUR    | 5 128               | 372 395,36           | 0,08        |
| SANOFI                       | EUR    | 7 348               | 660 879,12           | 0,14        |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        | EUR    | 3 636               | 815 554,80           | 0,17        |
| SOCIETE GENERALE SA          | EUR    | 5 641               | 123 650,72           | 0,02        |
| SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE | EUR    | 2 674               | 224 616,00           | 0,05        |
| TOTALENERGIES SE             | EUR    | 10 474              | 652 844,42           | 0,13        |
| VALEO                        | EUR    | 11 329              | 112 587,60           | 0,02        |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT         | EUR    | 7 561               | 211 103,12           | 0,04        |
| VINCI SA                     | EUR    | 4 260               | 419 098,80           | 0,09        |
| <b>TOTAL FRANCE</b>          |        |                     | <b>7 910 632,56</b>  | <b>1,65</b> |
| <b>IRLANDE</b>               |        |                     |                      |             |
| ACCENTURE PLC - CL A         | USD    | 1 007               | 285 079,42           | 0,06        |
| KERRY GROUP PLC-A            | EUR    | 2 894               | 218 931,10           | 0,05        |
| MEDTRONIC PLC                | USD    | 3 335               | 244 924,52           | 0,05        |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>         |        |                     | <b>748 935,04</b>    | <b>0,16</b> |
| <b>ITALIE</b>                |        |                     |                      |             |
| AMPLIFON                     | EUR    | 433                 | 14 392,92            | 0,01        |
| DIR AMPLIFON                 | EUR    | 7 194               | 0,00                 | 0,00        |
| ENEL SPA                     | EUR    | 54 655              | 354 929,57           | 0,07        |
| INFR WIRE ITAL SPA           | EUR    | 12 215              | 119 096,25           | 0,03        |
| INTESA SANPAOLO              | EUR    | 112 621             | 390 907,49           | 0,08        |
| MEDIOBANCA SPA               | EUR    | 18 665              | 255 523,85           | 0,05        |
| MONCLER SPA                  | EUR    | 5 446               | 310 748,76           | 0,07        |
| PRYSMIAN SPA                 | EUR    | 6 619               | 382 710,58           | 0,08        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                                                   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| SNAM                                                                                      | EUR    | 46 791              | 193 293,62           | 0,04        |
| UNICREDIT SPA                                                                             | EUR    | 5 011               | 173 405,66           | 0,03        |
| <b>TOTAL ITALIE</b>                                                                       |        |                     | <b>2 195 008,70</b>  | <b>0,46</b> |
| <b>PAYS-BAS</b>                                                                           |        |                     |                      |             |
| AKZO NOBEL                                                                                | EUR    | 3 494               | 198 389,32           | 0,04        |
| ASM INTERNATIONAL NV                                                                      | EUR    | 1 466               | 1 043 498,80         | 0,22        |
| ASR NEDERLAND NV                                                                          | EUR    | 4 628               | 205 992,28           | 0,03        |
| ING GROEP NV                                                                              | EUR    | 25 908              | 413 543,50           | 0,08        |
| KONINKLIJKE AHOLD NV                                                                      | EUR    | 8 873               | 244 806,07           | 0,05        |
| KONINKLIJKE KPN NV                                                                        | EUR    | 69 336              | 248 222,88           | 0,06        |
| PROSUS NV                                                                                 | EUR    | 4 435               | 147 508,10           | 0,03        |
| QIAGEN N.V.                                                                               | EUR    | 2 349               | 90 553,95            | 0,02        |
| RANDSTAD N.V.                                                                             | EUR    | 2 403               | 101 718,99           | 0,02        |
| STELLANTIS NV                                                                             | EUR    | 17 188              | 317 462,36           | 0,07        |
| <b>TOTAL PAYS-BAS</b>                                                                     |        |                     | <b>3 011 696,25</b>  | <b>0,62</b> |
| <b>PORTUGAL</b>                                                                           |        |                     |                      |             |
| JERONIMO MARTINS                                                                          | EUR    | 7 557               | 137 915,25           | 0,03        |
| <b>TOTAL PORTUGAL</b>                                                                     |        |                     | <b>137 915,25</b>    | <b>0,03</b> |
| <b>SUISSE</b>                                                                             |        |                     |                      |             |
| DSM-FIRMENICH AG                                                                          | EUR    | 2 267               | 239 395,20           | 0,05        |
| STMICROELECTRONICS NV                                                                     | EUR    | 9 386               | 346 108,75           | 0,08        |
| <b>TOTAL SUISSE</b>                                                                       |        |                     | <b>585 503,95</b>    | <b>0,13</b> |
| <b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>47 686 433,57</b> | <b>9,95</b> |
| <b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>                                                |        |                     | <b>47 686 433,57</b> | <b>9,95</b> |
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>                                                  |        |                     |                      |             |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>   |        |                     |                      |             |
| <b>ALLEMAGNE</b>                                                                          |        |                     |                      |             |
| ALLIANZ SE 3.099% 06-07-47                                                                | EUR    | 2 900 000           | 2 923 612,19         | 0,61        |
| COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 0.75% 24-03-26                                             | EUR    | 1 200 000           | 1 175 116,74         | 0,25        |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26                                                       | EUR    | 3 500 000           | 3 451 217,43         | 0,72        |
| MUNICH RE 1.25% 26-05-41                                                                  | EUR    | 2 800 000           | 2 344 170,63         | 0,48        |
| RED BLACK AUTO GERMANY 10 UG E1R+2.1% 15-09-32                                            | EUR    | 200 000             | 203 171,77           | 0,05        |
| RED BLACK AUTO GERMANY 8 UG E1R+0.95% 15-09-30                                            | EUR    | 900 000             | 458 420,07           | 0,10        |
| REVOCAR 20241 UG E1R+1.3% 21-02-37                                                        | EUR    | 200 000             | 193 704,49           | 0,04        |
| RWE AG 0.5% 26-11-28 EMTN                                                                 | EUR    | 4 100 000           | 3 647 193,00         | 0,76        |
| SC GERMANY CONSUMER 20241 E1R+1.3% 14-01-38                                               | EUR    | 700 000             | 701 947,14           | 0,14        |
| VONOVIA SE 0.75% 01-09-32                                                                 | EUR    | 2 700 000           | 2 098 362,09         | 0,44        |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>                                                                    |        |                     | <b>17 196 915,55</b> | <b>3,59</b> |
| <b>AUSTRALIE</b>                                                                          |        |                     |                      |             |
| CW BK AUST 4.266% 04-06-34                                                                | EUR    | 2 200 000           | 2 211 791,43         | 0,46        |
| <b>TOTAL AUSTRALIE</b>                                                                    |        |                     | <b>2 211 791,43</b>  | <b>0,46</b> |
| <b>AUTRICHE</b>                                                                           |        |                     |                      |             |
| ERSTE GR BK 0.875% 15-11-32                                                               | EUR    | 4 100 000           | 3 691 327,97         | 0,77        |
| FACT MASTER E1R+0.95% 20-07-28                                                            | EUR    | 700 000             | 700 662,44           | 0,15        |
| <b>TOTAL AUTRICHE</b>                                                                     |        |                     | <b>4 391 990,41</b>  | <b>0,92</b> |
| <b>BELGIQUE</b>                                                                           |        |                     |                      |             |
| KBC GROUPE 0.625% 07-12-31                                                                | EUR    | 3 300 000           | 3 051 414,72         | 0,63        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| <b>TOTAL BELGIQUE</b>                                     |        |                     | <b>3 051 414,72</b>  | <b>0,63</b> |
| <b>BRESIL</b>                                             |        |                     |                      |             |
| BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 06-06-25            | USD    | 1 400 000           | 1 270 341,70         | 0,26        |
| BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 13-01-28            | USD    | 600 000             | 554 898,76           | 0,12        |
| <b>TOTAL BRESIL</b>                                       |        |                     | <b>1 825 240,46</b>  | <b>0,38</b> |
| <b>ESPAGNE</b>                                            |        |                     |                      |             |
| ABERTIS INFRA 1.375% 20-05-26                             | EUR    | 1 500 000           | 1 446 946,81         | 0,30        |
| ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29                             | EUR    | 2 900 000           | 3 100 701,90         | 0,64        |
| AUTONORIA SPAIN 2019 E1R+1.85% 27-12-35                   | EUR    | 400 000             | 65 536,82            | 0,01        |
| AUTONORIA SPAIN 2023 FONDO DE TITULIZA E1R+2.0% 30-09-41  | EUR    | 300 000             | 285 263,29           | 0,06        |
| AY HIP MIX E3R+0.15% 10-06-44                             | EUR    | 8 000 000           | 486 141,45           | 0,10        |
| BANC 8 E3R+0.23% 25-10-37                                 | EUR    | 1 400 000           | 1 379 974,57         | 0,29        |
| BANCO NTANDER 1.125% 17-01-25                             | EUR    | 4 900 000           | 4 853 741,33         | 1,01        |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.125% 08-02-28          | EUR    | 1 200 000           | 1 141 848,85         | 0,24        |
| BBVA CONSUMER AUTO 20181 FTA 1.1% 20-07-31                | EUR    | 1 000 000           | 993 205,52           | 0,21        |
| CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN                            | EUR    | 3 100 000           | 2 963 873,07         | 0,62        |
| CAIXABANK 3.75% 07-09-29 EMTN                             | EUR    | 1 300 000           | 1 358 566,73         | 0,29        |
| CELLNEX FINANCE 2.0% 15-09-32                             | EUR    | 2 900 000           | 2 536 580,50         | 0,53        |
| Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08-06-28                 | EUR    | 3 200 000           | 2 946 613,69         | 0,62        |
| CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30                            | EUR    | 700 000             | 622 690,70           | 0,13        |
| FTA SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 20211 E3R+0.7% 22-06-35 | EUR    | 800 000             | 480 595,47           | 0,10        |
| FTA UCI 15 Eurib3 18/12/48 A                              | EUR    | 5 500 000           | 578 740,58           | 0,12        |
| FTDA CONSUMO SANTANDER 2 E3R+1.45% 21-12-37               | EUR    | 300 000             | 303 124,35           | 0,06        |
| FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 20201 E3R+0.95% 20-03-33 | EUR    | 500 000             | 118 624,62           | 0,03        |
| SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN                               | EUR    | 600 000             | 597 988,79           | 0,12        |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42                       | EUR    | 60 000              | 39 012,94            | 0,01        |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>                                      |        |                     | <b>26 299 771,98</b> | <b>5,49</b> |
| <b>ETATS-UNIS</b>                                         |        |                     |                      |             |
| ATT 2.55% 01-12-33                                        | USD    | 3 599 000           | 2 677 853,96         | 0,56        |
| BK AMERICA 4.134% 12-06-28                                | EUR    | 3 700 000           | 3 783 526,63         | 0,80        |
| TMO 1 3/8 09/12/28                                        | EUR    | 3 000 000           | 2 806 965,99         | 0,58        |
| UNITED STATES OF AMERICA 2% 15/08/25                      | USD    | 500 000             | 454 398,54           | 0,10        |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.0% 15-02-48         | USD    | 3 000 000           | 2 732 143,63         | 0,57        |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.375% 15-11-49           | USD    | 3 000 000           | 1 860 861,59         | 0,39        |
| VERIZON COMMUNICATION 1.875% 26-10-29                     | EUR    | 650 000             | 607 987,57           | 0,12        |
| <b>TOTAL ETATS-UNIS</b>                                   |        |                     | <b>14 923 737,91</b> | <b>3,12</b> |
| <b>FINLANDE</b>                                           |        |                     |                      |             |
| NESTE OYJ 4.25% 16-03-33 EMTN                             | EUR    | 2 524 000           | 2 611 312,73         | 0,55        |
| <b>TOTAL FINLANDE</b>                                     |        |                     | <b>2 611 312,73</b>  | <b>0,55</b> |
| <b>FRANCE</b>                                             |        |                     |                      |             |
| ADP 2.125% 02-10-26                                       | EUR    | 2 900 000           | 2 866 434,27         | 0,59        |
| AFD 0.125% 29-09-31                                       | EUR    | 5 500 000           | 4 365 253,07         | 0,91        |
| ALTAREA 2.25% 05-07-24                                    | EUR    | 5 300 000           | 5 415 154,01         | 1,13        |
| ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28                           | EUR    | 2 300 000           | 2 102 659,36         | 0,44        |
| AXASA 3 7/8 05/20/49                                      | EUR    | 4 095 000           | 4 153 616,03         | 0,86        |
| BNP PAR 0.375% 14-10-27 EMTN                              | EUR    | 4 200 000           | 3 897 085,30         | 0,81        |
| BNP PAR 1.25% 19-03-25 EMTN                               | EUR    | 4 500 000           | 4 436 491,20         | 0,93        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                  | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|----------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| BNP PAR 4.375% 13-01-29 EMTN                             | EUR    | 3 400 000           | 3 528 603,31         | 0,74         |
| BPCE 4.125% 10-07-28                                     | EUR    | 1 300 000           | 1 377 726,03         | 0,29         |
| BPCE ISSUER 1.375% 23-03-26                              | EUR    | 1 500 000           | 1 446 618,75         | 0,30         |
| BQ POSTALE 1.0% 16-10-24 EMTN                            | EUR    | 2 700 000           | 2 696 049,89         | 0,56         |
| CA 0.5% 21-09-29 EMTN                                    | EUR    | 3 700 000           | 3 236 184,01         | 0,67         |
| CA ASSURANCES 4.25% PERP                                 | EUR    | 400 000             | 405 142,15           | 0,08         |
| CARREFOUR 1.25% 03-06-25 EMTN                            | EUR    | 968 000             | 946 998,60           | 0,20         |
| CARREFOUR 3.75% 10-10-30 EMTN                            | EUR    | 2 200 000           | 2 260 621,27         | 0,48         |
| CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48                          | EUR    | 2 300 000           | 2 171 267,73         | 0,45         |
| CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27                             | EUR    | 1 117 000           | 1 091 695,89         | 0,23         |
| EDF 1.0% 13-10-26 EMTN                                   | EUR    | 3 900 000           | 3 704 173,87         | 0,78         |
| EDF 2.625% PERP                                          | EUR    | 5 400 000           | 4 888 631,29         | 1,02         |
| EDF 3.75% 05-06-27 EMTN                                  | EUR    | 1 100 000           | 1 107 281,61         | 0,23         |
| EDF 4.75% 17-06-44 EMTN                                  | EUR    | 1 200 000           | 1 204 021,11         | 0,25         |
| ENGIE 4.0% 11-01-35 EMTN                                 | EUR    | 4 400 000           | 4 491 739,63         | 0,94         |
| ENGIE 4.5% 06-09-42 EMTN                                 | EUR    | 2 200 000           | 2 308 135,90         | 0,48         |
| IMERYS 1.5% 15-01-27 EMTN                                | EUR    | 2 300 000           | 2 191 647,43         | 0,46         |
| LA MONDIALE 0.75% 20-04-26                               | EUR    | 1 100 000           | 1 039 472,63         | 0,22         |
| ORAN 5.0% PERP EMTN                                      | EUR    | 583 000             | 612 339,14           | 0,13         |
| PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26                              | EUR    | 1 200 000           | 1 158 952,81         | 0,25         |
| PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26                        | EUR    | 700 000             | 713 393,15           | 0,14         |
| RALLYE 0.0% 28-02-32 EMTN DEFAULT                        | EUR    | 900 000             | 4 661,15             | 0,00         |
| RALLYE 4.371% 28-02-32 EMTN DEFAULT                      | EUR    | 800 000             | 2 186,07             | 0,00         |
| RCI BANQUE 4.875% 14-06-28                               | EUR    | 3 500 000           | 3 619 611,08         | 0,75         |
| RCI BANQUE E3R+0.58% 12-03-25                            | EUR    | 2 900 000           | 2 912 103,54         | 0,61         |
| RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN                             | EUR    | 3 500 000           | 3 397 859,32         | 0,71         |
| SANEF STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L 1.875% 16-03-26 | EUR    | 1 500 000           | 1 466 580,88         | 0,31         |
| SCOR 3.875% PERP                                         | EUR    | 500 000             | 506 156,94           | 0,10         |
| SG 0.875% 22-09-28                                       | EUR    | 1 400 000           | 1 280 020,14         | 0,27         |
| SG 4.75% 28-09-29                                        | EUR    | 3 500 000           | 3 718 347,08         | 0,77         |
| SOCIETE GENERALE                                         | EUR    | 2 400 000           | 2 303 086,25         | 0,48         |
| UNIBAIL RODAMCO SE 2.0% 29-06-32                         | EUR    | 2 800 000           | 2 472 129,67         | 0,52         |
| VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN                                 | EUR    | 2 400 000           | 2 125 880,29         | 0,44         |
| VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN                                 | EUR    | 2 500 000           | 2 475 491,40         | 0,52         |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59% 10-01-28                      | EUR    | 1 000 000           | 946 386,74           | 0,20         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>                                      |        |                     | <b>97 047 889,99</b> | <b>20,25</b> |
| <b>HONG-KONG</b>                                         |        |                     |                      |              |
| HONG KONG MONETARY AUTHORITY HONG 3.875% 11-01-25        | EUR    | 2 400 000           | 2 442 858,62         | 0,51         |
| HONG KONG MONETARY AUTHORITY HONG 3.875% 11-01-30        | EUR    | 4 000 000           | 4 165 611,04         | 0,87         |
| <b>TOTAL HONG-KONG</b>                                   |        |                     | <b>6 608 469,66</b>  | <b>1,38</b>  |
| <b>INDONESIE</b>                                         |        |                     |                      |              |
| INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.1% 23-04-28    | USD    | 3 600 000           | 3 263 559,60         | 0,68         |
| INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 1.0% 28-07-29             | EUR    | 4 400 000           | 3 879 811,44         | 0,81         |
| <b>TOTAL INDONESIE</b>                                   |        |                     | <b>7 143 371,04</b>  | <b>1,49</b>  |
| <b>IRLANDE</b>                                           |        |                     |                      |              |
| AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN                           | EUR    | 3 000 000           | 2 916 147,23         | 0,61         |
| BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28                         | EUR    | 1 400 000           | 1 510 875,21         | 0,32         |
| BRUEGEL 2021 1X A E3R+0.8% 22-05-31                      | EUR    | 700 000             | 620 405,14           | 0,13         |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                     | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|-------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| DILOSK RMBS NO6 STS DAC E3R+0.87% 20-07-61                  | EUR    | 400 000             | 370 844,12           | 0,07         |
| FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 20241 E1R+2.3% 18-02-34           | EUR    | 100 000             | 101 434,07           | 0,02         |
| GLENBEIGH 2 ISSUER 2021 2 DAC E3R+0.75% 24-06-50            | EUR    | 606 000             | 323 151,04           | 0,07         |
| LAST MILE LOGISTICS PAN EURO FINANCE DAC E3R+1.05% 17-08-33 | EUR    | 700 000             | 683 245,16           | 0,14         |
| MAGELLAN MORTGAGES 4 E3R+0.28% 20-07-59                     | EUR    | 10 000 000          | 1 247 018,00         | 0,26         |
| MAGELLAN MORTGAGE TV 15/05/58                               | EUR    | 11 300 000          | 1 189 053,37         | 0,25         |
| SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29                    | EUR    | 600 000             | 514 548,79           | 0,11         |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>                                        |        |                     | <b>9 476 722,13</b>  | <b>1,98</b>  |
| <b>ISLANDE</b>                                              |        |                     |                      |              |
| ICELAND 3.5% 21-03-34                                       | EUR    | 1 300 000           | 1 324 320,60         | 0,27         |
| <b>TOTAL ISLANDE</b>                                        |        |                     | <b>1 324 320,60</b>  | <b>0,27</b>  |
| <b>ITALIE</b>                                               |        |                     |                      |              |
| ASS GENERALI 3.875% 29-01-29                                | EUR    | 1 860 000           | 1 887 226,89         | 0,39         |
| AUTOFLORENCE 2 SRL E1R+0.75% 24-12-44                       | EUR    | 900 000             | 398 540,99           | 0,08         |
| AUTOFLORENCE 3 SRL E1R+2.35% 25-12-46                       | EUR    | 400 000             | 406 713,21           | 0,08         |
| GOLDEN BAR SECURITISATION SRL 20191 E3R+1.75% 20-07-39      | EUR    | 1 000 000           | 818 934,00           | 0,17         |
| INTE 4.75% 06-09-27 EMTN                                    | EUR    | 5 750 000           | 6 134 886,60         | 1,28         |
| INTE 4.875% 19-05-30 EMTN                                   | EUR    | 4 500 000           | 4 769 334,61         | 1,00         |
| INTESA SANPAOLO 7.75% PERP                                  | EUR    | 1 936 000           | 2 058 640,92         | 0,43         |
| INTE SP VITA SUB 4.75% PERP                                 | EUR    | 500 000             | 511 008,35           | 0,11         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45             | EUR    | 15 000 000          | 9 213 195,49         | 1,92         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35             | EUR    | 12 000 000          | 12 026 377,05        | 2,51         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31             | EUR    | 3 000 000           | 3 070 539,26         | 0,64         |
| LANTERNA FINANCE SRL 0.4% 28-04-50                          | EUR    | 2 000 000           | 698 413,67           | 0,15         |
| MARZIO FINANCE SRL E1R+0.88% 28-05-49                       | EUR    | 400 000             | 383 922,61           | 0,08         |
| MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.875% 13-09-27                | EUR    | 1 800 000           | 1 907 880,88         | 0,40         |
| POSTE ITALIANE 2.625% PERP                                  | EUR    | 2 294 000           | 2 016 179,56         | 0,42         |
| RED BLACK AUTO ITALY SRL E1R+1.8% 28-07-34                  | EUR    | 290 000             | 292 991,90           | 0,06         |
| SUNRISE SPV 50 SRL E1R+1.0% 27-07-48                        | EUR    | 300 000             | 301 881,28           | 0,06         |
| TITIM 3 09/30/25                                            | EUR    | 2 309 000           | 2 325 210,73         | 0,49         |
| UNICREDIT 0.85% 19-01-31 EMTN                               | EUR    | 4 200 000           | 3 492 619,33         | 0,73         |
| UNICREDIT 1.625% 03-07-25 EMTN                              | EUR    | 2 500 000           | 2 540 070,01         | 0,53         |
| UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN                               | EUR    | 1 850 000           | 1 998 672,74         | 0,41         |
| <b>TOTAL ITALIE</b>                                         |        |                     | <b>57 253 240,08</b> | <b>11,94</b> |
| <b>JAPON</b>                                                |        |                     |                      |              |
| ASAHI BREWERIES 0.155% 23-10-24                             | EUR    | 1 300 000           | 1 286 669,98         | 0,27         |
| <b>TOTAL JAPON</b>                                          |        |                     | <b>1 286 669,98</b>  | <b>0,27</b>  |
| <b>LUXEMBOURG</b>                                           |        |                     |                      |              |
| BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334% 13-08-28          | EUR    | 500 000             | 439 829,48           | 0,09         |
| COMPARTIMENT BL CONSUMER CREDIT 2024 E1R+1.5% 25-09-41      | EUR    | 300 000             | 301 462,50           | 0,07         |
| DUTCH PROPERTY FINANCE 20202 BV E3R+0.79% 28-01-58          | EUR    | 100 000             | 51 324,89            | 0,01         |
| HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03-06-27                | EUR    | 3 600 000           | 3 345 699,06         | 0,70         |
| PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA 20211 E1R+1.5% 26-11-30    | EUR    | 500 000             | 147 906,90           | 0,03         |
| PROLOGIS INTL FUND II 1.625% 17-06-32                       | EUR    | 500 000             | 419 200,24           | 0,09         |
| SC GERMANY SA COMPARTIMENT CONSUM 2023 1 E1R+1.55% 15-09-37 | EUR    | 300 000             | 303 162,10           | 0,06         |
| TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 10-11-24                   | EUR    | 2 700 000           | 2 665 575,07         | 0,55         |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>                                     |        |                     | <b>7 674 160,24</b>  | <b>1,60</b>  |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                 | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|---------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| <b>MEXIQUE</b>                                          |        |                     |                      |             |
| MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 1.35% 18-09-27              | EUR    | 2 900 000           | 2 714 952,19         | 0,57        |
| MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 1.45% 25-10-33              | EUR    | 1 100 000           | 845 504,57           | 0,18        |
| MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 17-04-28              | EUR    | 1 700 000           | 1 577 593,86         | 0,33        |
| MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.0% 07-05-36               | USD    | 1 400 000           | 1 286 530,44         | 0,26        |
| <b>TOTAL MEXIQUE</b>                                    |        |                     | <b>6 424 581,06</b>  | <b>1,34</b> |
| <b>PAYS-BAS</b>                                         |        |                     |                      |             |
| ABN AMRO BANK NV 4.75% PERP                             | EUR    | 700 000             | 664 674,85           | 0,14        |
| ABN AMRO BK 0.5% 23-09-29 EMTN                          | EUR    | 3 100 000           | 2 645 847,16         | 0,55        |
| ABN AMRO BK 1.25% 28-05-25                              | EUR    | 2 800 000           | 2 742 986,33         | 0,57        |
| ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN                          | EUR    | 3 300 000           | 3 398 857,99         | 0,71        |
| AURORUS 2023 BV E1R+0.73% 13-08-49                      | EUR    | 500 000             | 502 937,05           | 0,10        |
| DOMI 20231 BV E3R+1.2% 15-02-55                         | EUR    | 100 000             | 96 212,26            | 0,02        |
| ENEL FINANCE INTL NV 4.5% 20-02-43                      | EUR    | 2 200 000           | 2 226 262,73         | 0,46        |
| HILL FL 20231 BV E1R+2.6% 18-05-31                      | EUR    | 300 000             | 285 399,53           | 0,06        |
| ING GROEP NV 1.625% 26-09-29                            | EUR    | 2 000 000           | 2 010 639,96         | 0,42        |
| MILA 20241 A E1R+0.95% 16-09-41                         | EUR    | 190 000             | 190 473,92           | 0,04        |
| MILA 20241 A E1R+1.45% 16-09-41                         | EUR    | 140 000             | 140 524,65           | 0,03        |
| RABOBK 4.625% PERP                                      | EUR    | 2 000 000           | 2 009 713,27         | 0,42        |
| REN FIN 2.5% 12-02-25 EMTN                              | EUR    | 931 000             | 932 618,78           | 0,20        |
| SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05-04-29                | EUR    | 1 700 000           | 1 724 547,80         | 0,36        |
| STELLANTIS NV 2.0% 20-03-25                             | EUR    | 4 500 000           | 4 467 544,97         | 0,93        |
| STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30                           | EUR    | 2 300 000           | 2 394 317,00         | 0,50        |
| TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP                        | EUR    | 4 500 000           | 4 581 065,78         | 0,96        |
| TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP                        | EUR    | 2 400 000           | 2 541 856,16         | 0,53        |
| <b>TOTAL PAYS-BAS</b>                                   |        |                     | <b>33 556 480,19</b> | <b>7,00</b> |
| <b>POLOGNE</b>                                          |        |                     |                      |             |
| POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 11-01-34             | EUR    | 100 000             | 100 633,34           | 0,02        |
| <b>TOTAL POLOGNE</b>                                    |        |                     | <b>100 633,34</b>    | <b>0,02</b> |
| <b>PORTUGAL</b>                                         |        |                     |                      |             |
| ARES LUSITANISTC SAPELICAN FINANCE 2 E1R+1.35% 25-01-35 | EUR    | 700 000             | 277 904,03           | 0,06        |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 3.875% 26-06-28                | EUR    | 1 300 000           | 1 310 835,07         | 0,27        |
| <b>TOTAL PORTUGAL</b>                                   |        |                     | <b>1 588 739,10</b>  | <b>0,33</b> |
| <b>ROYAUME-UNI</b>                                      |        |                     |                      |             |
| ANGLO AMER CAP 1.625% 18-09-25                          | EUR    | 1 400 000           | 1 383 535,92         | 0,29        |
| BARCLAYS 0.877% 28-01-28                                | EUR    | 3 300 000           | 3 080 657,04         | 0,64        |
| DELPHI AUTO 1.5% 10/03/25                               | EUR    | 1 452 000           | 1 434 876,59         | 0,30        |
| FINSBURY SQUARE 20212 SONIO+1.25% 16-12-71              | GBP    | 400 000             | 473 104,94           | 0,10        |
| FINSBURY SQUARE 20212 SONIO+1.4% 16-12-71               | GBP    | 230 000             | 271 003,13           | 0,06        |
| HSBC 0.875% 06-09-24                                    | EUR    | 2 862 000           | 2 866 729,55         | 0,59        |
| PARAGON MORTGAGES NO12 E3R+0.24% 15-11-38               | EUR    | 11 000 000          | 1 921 704,22         | 0,40        |
| PARAGON MORTGAGES NO12 E3R+0.48% 15-11-38               | EUR    | 1 300 000           | 530 202,56           | 0,11        |
| PARAGON MORTGAGES NO12 E3R+0.92% 15-11-38               | EUR    | 500 000             | 205 282,14           | 0,05        |
| TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.375% 27-07-29       | EUR    | 1 100 000           | 943 304,23           | 0,19        |
| <b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>                                |        |                     | <b>13 110 400,32</b> | <b>2,73</b> |
| <b>SUEDE</b>                                            |        |                     |                      |             |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 3.7% 09-06-25             | USD    | 3 500 000           | 3 221 469,78         | 0,68        |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 09-08-27         | EUR    | 3 700 000           | 3 422 728,12         | 0,71        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                                                                                                    | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.0% 09-11-26                                                                                             | EUR    | 1 300 000           | 1 341 769,12          | 0,28         |
| <b>TOTAL SUEDE</b>                                                                                                                         |        |                     | <b>7 985 967,02</b>   | <b>1,67</b>  |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>                                              |        |                     | <b>323 093 819,94</b> | <b>67,41</b> |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>                                                                                             |        |                     | <b>323 093 819,94</b> | <b>67,41</b> |
| <b>Organismes de placement collectif</b>                                                                                                   |        |                     |                       |              |
| <b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>                                       |        |                     |                       |              |
| <b>FRANCE</b>                                                                                                                              |        |                     |                       |              |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C                                                                                              | EUR    | 150                 | 15 775 786,25         | 3,30         |
| AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING EUROPEAN HIGH YIELD ISR PART I2                                                                               | EUR    | 100                 | 1 035 078,77          | 0,22         |
| AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA Part O-C                                                                                                     | EUR    | 360                 | 3 400 729,20          | 0,71         |
| BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C                                                                                                                 | EUR    | 20                  | 2 181 684,20          | 0,45         |
| BFT FRANCE OBLIGATIONS DURABLES ISR I C                                                                                                    | EUR    | 205                 | 2 101 488,60          | 0,43         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>                                                                                                                        |        |                     | <b>24 494 767,02</b>  | <b>5,11</b>  |
| <b>LUXEMBOURG</b>                                                                                                                          |        |                     |                       |              |
| AMUNDI FDS EMG MKT HARD CURR BD J2 EUR                                                                                                     | EUR    | 9 039,4             | 10 052 445,56         | 2,10         |
| AMUNDI FUNDS EMG MKT LOC CURRE BD J2 USD                                                                                                   | USD    | 11 540,9            | 9 889 800,21          | 2,06         |
| AMUNDI PLANET II SA SICAV RAIF SEED SENIOR USD D DIS                                                                                       | USD    | 300                 | 2 836 808,96          | 0,59         |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>                                                                                                                    |        |                     | <b>22 779 054,73</b>  | <b>4,75</b>  |
| <b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>                                 |        |                     | <b>47 273 821,75</b>  | <b>9,86</b>  |
| <b>Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>                   |        |                     |                       |              |
| <b>FRANCE</b>                                                                                                                              |        |                     |                       |              |
| HARMONY FRENCH HOME LOAN E3R+1.25% 27-05-62                                                                                                | EUR    | 700 000             | 704 458,91            | 0,15         |
| HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 20211 E3R+0.95% 27-05-61                                                                                     | EUR    | 900 000             | 902 001,25            | 0,19         |
| PIXEL 2021-1 B                                                                                                                             | EUR    | 400 000             | 156 941,11            | 0,03         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>                                                                                                                        |        |                     | <b>1 763 401,27</b>   | <b>0,37</b>  |
| <b>TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>             |        |                     | <b>1 763 401,27</b>   | <b>0,37</b>  |
| <b>Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation non cotés</b>        |        |                     |                       |              |
| <b>LUXEMBOURG</b>                                                                                                                          |        |                     |                       |              |
| AMUNDI PLAN EMERG GREENONESENIOREURHEDGC                                                                                                   | EUR    | 12,172              | 113 814,41            | 0,03         |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>                                                                                                                    |        |                     | <b>113 814,41</b>     | <b>0,03</b>  |
| <b>TOTAL Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres UE et organismes de titrisations non cotés</b> |        |                     | <b>113 814,41</b>     | <b>0,03</b>  |
| <b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>                                                                                             |        |                     | <b>49 151 037,43</b>  | <b>10,26</b> |
| <b>Titres reçus en garantie</b>                                                                                                            |        |                     |                       |              |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>                                                        |        |                     |                       |              |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV                                                                                                                | EUR    | 4 663               | 187 825,64            | 0,03         |
| AMPLIFON                                                                                                                                   | EUR    | 1                   | 33,24                 | 0,00         |
| BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.                                                                                                               | EUR    | 10 364              | 96 924,13             | 0,02         |
| INDITEX                                                                                                                                    | EUR    | 4 070               | 188 685,20            | 0,04         |
| L'OREAL                                                                                                                                    | EUR    | 433                 | 177 551,65            | 0,04         |
| NETWORK INTERNATIONAL HOL-WI                                                                                                               | GBP    | 41 059              | 189 350,34            | 0,04         |
| TELEFONICA SA                                                                                                                              | EUR    | 47 219              | 186 987,24            | 0,04         |
| VINCI SA                                                                                                                                   | EUR    | 1                   | 98,38                 | 0,00         |
| <b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>                                                  |        |                     | <b>1 027 455,82</b>   | <b>0,21</b>  |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                                                       | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>       |        |                     |                      |             |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.1% 15-11-29                                                      | EUR    | 8 924 967           | 8 879 380,17         | 1,86        |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.4% 15-11-30                                                      | EUR    | 1 148 601           | 1 169 876,02         | 0,25        |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.6% 15-08-33                                                      | EUR    | 2 010 742           | 2 081 489,19         | 0,43        |
| BUNDSOBLIGATION 2.4% 19-10-28                                                                 | EUR    | 642                 | 655,20               | 0,00        |
| E.ETAT 6%94-25 OAT                                                                            | EUR    | 2 678 073           | 2 878 437,86         | 0,60        |
| MEXICO CITY ARPT TRUST 5.5% 31-07-47                                                          | USD    | 787 000             | 624 825,64           | 0,13        |
| REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33                                                   | EUR    | 50 000              | 49 824,79            | 0,01        |
| TRUST F1401 6.39% 15-01-50                                                                    | USD    | 400 000             | 303 421,83           | 0,06        |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>15 987 910,70</b> | <b>3,34</b> |
| <b>TOTAL Titres reçus en garantie</b>                                                         |        |                     | <b>17 015 366,52</b> | <b>3,55</b> |
| <b>Dettes représentatives des titres reçus en garantie</b>                                    |        |                     | -17 015 366,52       | -3,55       |
| <b>Créance représentative de titres prêtés</b>                                                |        |                     |                      |             |
| <b>ALLEMAGNE</b>                                                                              |        |                     |                      |             |
| RWE AG 0.5% 26-11-28 EMTN                                                                     | EUR    | 200 000             | 177 911,86           | 0,04        |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>                                                                        |        |                     | <b>177 911,86</b>    | <b>0,04</b> |
| <b>BELGIQUE</b>                                                                               |        |                     |                      |             |
| KBC GROUPE 0.625% 07-12-31                                                                    | EUR    | 500 000             | 462 335,56           | 0,10        |
| <b>TOTAL BELGIQUE</b>                                                                         |        |                     | <b>462 335,56</b>    | <b>0,10</b> |
| <b>ESPAGNE</b>                                                                                |        |                     |                      |             |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.125% 08-02-28                                              | EUR    | 3 800 000           | 3 615 854,67         | 0,75        |
| CAIXABANK 3.75% 07-09-29 EMTN                                                                 | EUR    | 1 900 000           | 1 985 597,53         | 0,41        |
| CAIXABANK 5.25% PERP                                                                          | EUR    | 3 800 000           | 3 704 304,28         | 0,77        |
| CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30                                                                | EUR    | 1 700 000           | 1 512 248,83         | 0,32        |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42                                                           | EUR    | 5 940 000           | 3 862 281,16         | 0,81        |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>                                                                          |        |                     | <b>14 680 286,47</b> | <b>3,06</b> |
| <b>ETATS-UNIS</b>                                                                             |        |                     |                      |             |
| UNITED STATES OF AMERICA 2% 15/08/25                                                          | USD    | 6 500 000           | 5 907 181,00         | 1,23        |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-08-28                                               | USD    | 4 000 000           | 3 551 572,36         | 0,74        |
| VERIZON COMMUNICATION 1.875% 26-10-29                                                         | EUR    | 1 550 000           | 1 449 816,52         | 0,31        |
| <b>TOTAL ETATS-UNIS</b>                                                                       |        |                     | <b>10 908 569,88</b> | <b>2,28</b> |
| <b>FINLANDE</b>                                                                               |        |                     |                      |             |
| NESTE OYJ 4.25% 16-03-33 EMTN                                                                 | EUR    | 576 000             | 595 925,57           | 0,12        |
| <b>TOTAL FINLANDE</b>                                                                         |        |                     | <b>595 925,57</b>    | <b>0,12</b> |
| <b>FRANCE</b>                                                                                 |        |                     |                      |             |
| BNP PAR 0.375% 14-10-27 EMTN                                                                  | EUR    | 600 000             | 556 726,47           | 0,12        |
| BNP PAR 4.375% 13-01-29 EMTN                                                                  | EUR    | 600 000             | 622 694,70           | 0,13        |
| BPCE ISSUER 1.375% 23-03-26                                                                   | EUR    | 500 000             | 482 206,25           | 0,10        |
| CARREFOUR 3.75% 10-10-30 EMTN                                                                 | EUR    | 400 000             | 411 022,05           | 0,09        |
| IMERYS 1.5% 15-01-27 EMTN                                                                     | EUR    | 400 000             | 381 156,07           | 0,08        |
| PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26                                                                   | EUR    | 700 000             | 676 055,81           | 0,14        |
| PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26                                                             | EUR    | 1 000 000           | 1 019 133,07         | 0,21        |
| RCI BANQUE 4.875% 14-06-28                                                                    | EUR    | 100 000             | 103 417,46           | 0,02        |
| SG 0.875% 22-09-28                                                                            | EUR    | 100 000             | 91 430,01            | 0,02        |
| VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN                                                                      | EUR    | 800 000             | 708 626,76           | 0,15        |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59% 10-01-28                                                           | EUR    | 100 000             | 94 638,67            | 0,02        |
| <b>TOTAL FRANCE</b>                                                                           |        |                     | <b>5 147 107,32</b>  | <b>1,08</b> |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                              | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| <b>IRLANDE</b>                                       |        |                     |                      |             |
| AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN                       | EUR    | 300 000             | 291 614,72           | 0,06        |
| SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29             | EUR    | 1 700 000           | 1 457 888,24         | 0,30        |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>                                 |        |                     | <b>1 749 502,96</b>  | <b>0,36</b> |
| <b>ITALIE</b>                                        |        |                     |                      |             |
| AMPLIFON                                             | EUR    | 6 761               | 224 735,64           | 0,05        |
| ASS GENERALI 3.875% 29-01-29                         | EUR    | 640 000             | 649 368,39           | 0,14        |
| INTE 4.75% 06-09-27 EMTN                             | EUR    | 300 000             | 320 081,04           | 0,06        |
| POSTE ITALIANE 2.625% PERP                           | EUR    | 706 000             | 620 498,16           | 0,13        |
| UNICREDIT 0.85% 19-01-31 EMTN                        | EUR    | 700 000             | 582 103,22           | 0,12        |
| UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN                        | EUR    | 400 000             | 432 145,46           | 0,09        |
| <b>TOTAL ITALIE</b>                                  |        |                     | <b>2 828 931,91</b>  | <b>0,59</b> |
| <b>LUXEMBOURG</b>                                    |        |                     |                      |             |
| HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03-06-27         | EUR    | 500 000             | 464 680,43           | 0,10        |
| PROLOGIS INTL FUND II 1.625% 17-06-32                | EUR    | 250 000             | 209 600,12           | 0,04        |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>                              |        |                     | <b>674 280,55</b>    | <b>0,14</b> |
| <b>PAYS-BAS</b>                                      |        |                     |                      |             |
| ABN AMRO BANK NV 4.75% PERP                          | EUR    | 1 700 000           | 1 614 210,36         | 0,34        |
| ABN AMRO BK 0.5% 23-09-29 EMTN                       | EUR    | 800 000             | 682 799,27           | 0,14        |
| ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN                       | EUR    | 200 000             | 205 991,39           | 0,04        |
| STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30                        | EUR    | 1 100 000           | 1 145 108,13         | 0,24        |
| <b>TOTAL PAYS-BAS</b>                                |        |                     | <b>3 648 109,15</b>  | <b>0,76</b> |
| <b>POLOGNE</b>                                       |        |                     |                      |             |
| POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 11-01-34          | EUR    | 1 000 000           | 1 006 333,39         | 0,21        |
| <b>TOTAL POLOGNE</b>                                 |        |                     | <b>1 006 333,39</b>  | <b>0,21</b> |
| <b>ROYAUME-UNI</b>                                   |        |                     |                      |             |
| TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.375% 27-07-29    | EUR    | 400 000             | 343 019,72           | 0,07        |
| <b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>                             |        |                     | <b>343 019,72</b>    | <b>0,07</b> |
| <b>SUEDE</b>                                         |        |                     |                      |             |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 09-08-27      | EUR    | 200 000             | 185 012,33           | 0,04        |
| <b>TOTAL SUEDE</b>                                   |        |                     | <b>185 012,33</b>    | <b>0,04</b> |
| <b>TOTAL Créance représentative de titres prêtés</b> |        |                     | <b>42 407 326,67</b> | <b>8,85</b> |
| <b>Indemnités sur titres prêtés</b>                  |        |                     | 9 738,02             | 0,00        |
| <b>Indemnités sur titres empruntés</b>               |        |                     | -0,01                | 0,00        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs                                                   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net   |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Instruments financier à terme</b>                                      |        |                     |                       |               |
| <b>Engagements à terme fermes</b>                                         |        |                     |                       |               |
| <b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>       |        |                     |                       |               |
| CBOT USUL 30A 0924                                                        | USD    | 50                  | 99 501,40             | 0,02          |
| DJES BANKS 0924                                                           | EUR    | 700                 | 76 475,00             | 0,01          |
| EURO BOBL 0924                                                            | EUR    | 402                 | 438 180,00            | 0,09          |
| EURO SCHATZ 0924                                                          | EUR    | 154                 | 85 450,00             | 0,02          |
| EURO STOXX 50 0924                                                        | EUR    | -300                | -98 592,50            | -0,02         |
| FTSE 100 FUT 0924                                                         | GBP    | 30                  | 14 153,45             | 0,00          |
| FV CBOT UST 5 0924                                                        | USD    | 698                 | 503 717,64            | 0,10          |
| JAP GOVT 10 0924                                                          | JPY    | -20                 | 25 521,79             | 0,01          |
| MSCI CHINA 0924                                                           | USD    | 25                  | -14 794,73            | -0,01         |
| MSCI EMG MKT 0924                                                         | USD    | 315                 | 32 183,34             | 0,01          |
| NK NIKKEI 225 0924                                                        | USD    | 70                  | 361 231,63            | 0,08          |
| SP 500 MINI 0924                                                          | USD    | -10                 | -8 654,07             | 0,00          |
| SPI 200 FUT 0924                                                          | AUD    | 24                  | 25 049,85             | 0,01          |
| TU CBOT UST 2 0924                                                        | USD    | 263                 | 115 027,99            | 0,03          |
| US 10Y ULT 0924                                                           | USD    | 79                  | 66 224,92             | 0,01          |
| XEUR FGBX BUX 0924                                                        | EUR    | 20                  | 16 800,00             | 0,00          |
| <b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>1 737 475,71</b>   | <b>0,36</b>   |
| <b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>                                   |        |                     | <b>1 737 475,71</b>   | <b>0,36</b>   |
| <b>Engagements à terme conditionnels</b>                                  |        |                     |                       |               |
| <b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>            |        |                     |                       |               |
| S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4800                                            | USD    | -22                 | -29 661,77            | -0,01         |
| S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 5100                                            | USD    | 22                  | 62 094,70             | 0,02          |
| <b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>      |        |                     | <b>32 432,93</b>      | <b>0,01</b>   |
| <b>Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré</b>          |        |                     |                       |               |
| EURUSD C 1.13 07/24                                                       | EUR    | 6 000 000           | 0,06                  | 0,00          |
| <b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré</b>    |        |                     | <b>0,06</b>           | <b>0,00</b>   |
| <b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>                            |        |                     | <b>32 432,99</b>      | <b>0,01</b>   |
| <b>TOTAL Instruments financier à terme</b>                                |        |                     | <b>1 769 908,70</b>   | <b>0,37</b>   |
| <b>Appel de marge</b>                                                     |        |                     |                       |               |
| Appel Marge CACEIS                                                        | AUD    | -40 200             | -25 049,85            | -0,01         |
| Appel Marge CACEIS                                                        | USD    | -1 237 268,31       | -1 154 437,42         | -0,24         |
| Appel Marge CACEIS                                                        | JPY    | -4 400 000          | -25 521,79            | 0,00          |
| Appel Marge CACEIS                                                        | EUR    | -518 312,5          | -518 312,50           | -0,11         |
| Appel Marge CACEIS                                                        | GBP    | -12 000             | -14 153,45            | -0,01         |
| <b>TOTAL Appel de marge</b>                                               |        |                     | <b>-1 737 475,01</b>  | <b>-0,37</b>  |
| <b>Créances</b>                                                           |        |                     | <b>29 047 813,81</b>  | <b>6,07</b>   |
| <b>Dettes</b>                                                             |        |                     | <b>-37 926 779,94</b> | <b>-7,92</b>  |
| <b>Comptes financiers</b>                                                 |        |                     | <b>25 774 373,04</b>  | <b>5,38</b>   |
| <b>Actif net</b>                                                          |        |                     | <b>479 276 196,22</b> | <b>100,00</b> |

|                                        |     |               |              |
|----------------------------------------|-----|---------------|--------------|
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS R-C        | EUR | 6 960,859     | 104,95       |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS P-C        | EUR | 1 892 813,815 | 126,94       |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS RETRAITE-C | EUR | 1,000         | 104,84       |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I2-C       | EUR | 8,905         | 5 427 467,81 |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS I-C        | EUR | 10 474,242    | 16 890,13    |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS M-C        | EUR | 118 686,226   | 109,61       |
| Parts AMUNDI RENDEMENT PLUS O-C        | EUR | 1,000         | 113,87       |

## Annexe(s)

**Produit****AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - I (C)**

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

FR0010115295 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.amundi.fr](http://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 : 31/03/2025.

**En quoi consiste ce produit ?**

**Type :** Parts de AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT, 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 RENDEMENT PLUS SELECT, vous accédez à des expertises variées à l'intérieur d'un univers large constitué des marchés de taux, d'actions et de devises internationaux.

Tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance), l'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 3 ans, à réaliser une performance supérieure de 2.30% à celle de l'€STR capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum au travers d'une gestion discrétionnaire. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en œuvre une gestion diversifiée et réactive dans le but d'optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. Aussi, pour sélectionner les valeurs éligibles au sein de l'univers d'investissement, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière (analyse macroéconomique et de suivi de la valorisation des classes d'actifs) combinée avec une analyse extra-financière.

Le processus d'investissement se déroule de la manière suivante : 1° allocation d'actifs générale consistant à définir et à faire évoluer le poids des obligations, des actions et d'actifs de diversification dans le portefeuille, ainsi que leur répartition par pays, par devise ou encore par secteur économique. Cela se traduit par la mise en œuvre de positions stratégiques, tactiques et d'arbitrage sur l'ensemble des marchés obligataires, d'actions et de devises ; 2° analyse extra-financière et intégration de critères ESG et 3° sélection des valeurs et construction du portefeuille. L'analyse extra-financière, basée sur des critères ESG et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi, permet d'évaluer les sociétés sur leurs comportements Environnementaux, Sociétaux et en terme de Gouvernance en leur attribuant une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), de sorte à réaliser une appréciation plus globale des risques et à sélectionner les sociétés les plus vertueuses. Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note 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.

- Approche dite "en amélioration de note" (la note ESG moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement après élimination des 20% des émetteurs les moins bien notés.)

L'univers d'investissement ESG du fonds est constitué de l'indice composite suivant : 15% MSCI World All Countries + 10% ICE Bofa Global High Yield Index + 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite + 70% Barclays Global Aggregate. Cet indice composite a uniquement vocation à évaluer l'engagement du fonds relativement à la prise en compte des caractéristiques extra-financières, et ne constitue donc pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. Sont ainsi appliquées les exclusions suivantes : les exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion (armement controversé, entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies), les exclusions sectorielles conformément à la politique d'exclusion d'Amundi (charbon et tabac), les exclusions des émetteurs notés G à l'achat (hors OPC). En cas de dégradation d'un émetteur à G, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, la société de gestion décidera de céder les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des porteurs.

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en produits de taux dans les limites suivantes : jusqu'à 70% en obligations émises ou garanties par les Etats membres de l'OCDE, jusqu'à 50% en obligations privées de la zone OCDE notées « Investment Grade », jusqu'à 50% en Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) et Collateralised Loan Obligations (CLO), jusqu'à 20% en obligations publiques et privées à haut rendement dites spéculatives, jusqu'à 20% en obligations indexées à l'inflation, jusqu'à 10% en obligations émises ou garanties par des Etats non-OCDE. Les obligations d'Etats sont limitées à 70% de l'actif net. Au moins 10 % des actifs du fonds sont investis dans des obligations vertes, sociales et durables, visant à financer la transition énergétique et le progrès social et répondant aux critères et lignes directrices des Green Bond, Social Bonds et Sustainable Bonds Principles tels que publiés par l'ICMA (International Capital Market Association).

Les 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. Ainsi, la gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres "Investment Grade" c'est-à-dire ayant une notation allant de AAA à BBB- dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Aaa à Baa3 dans celle de Moody's. Toutefois, le fonds pourra s'exposer jusqu'à 20% de son actif en obligations privées ou publiques à haut rendement dites spéculatives c'est-à-dire ayant une notation allant de BB+ à D dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Ba1 à C dans celle de Moody's.

La sensibilité du portefeuille sera comprise entre -2 et +7.

L'exposition aux marchés actions, quels que soient la zone géographique, le style, le secteur et la taille de capitalisation, peut évoluer entre -10% et 30% de l'actif net. Le fonds peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% de son actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions 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 pouvant ainsi porter l'exposition de l'OPC au-delà de l'actif net du fonds.

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.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement Disclosure").

**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 et à percevoir des revenus 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](http://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 RENDEMENT PLUS SELECT.

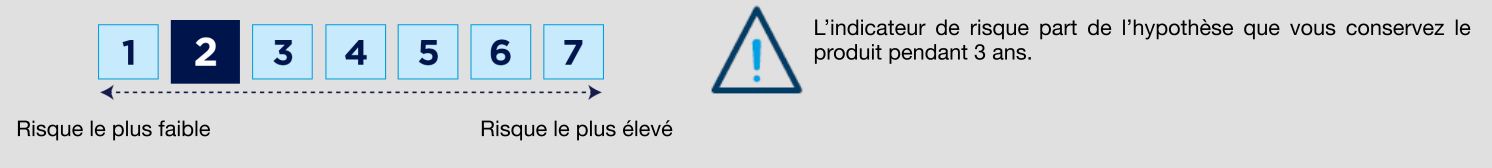
**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

**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](http://www.amundi.fr)

**Dépositaire :** CACEIS Bank.

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

**INDICATEUR DE RISQUE**



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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable 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 RENDEMENT PLUS SELECT.

**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 : 3 ans |                                                                                                               |                      |         |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
| Investissement 10 000 EUR                |                                                                                                               |                      |         |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après |         |
|                                          |                                                                                                               | 1 an                 | 3 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                                                        | €8 300               | €8 490  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -17,0%               | -5,3%   |
| Scénario défavorable                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 840               | €9 270  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -11,6%               | -2,5%   |
| Scénario intermédiaire                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 120              | €10 230 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 1,2%                 | 0,8%    |
| Scénario favorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 180              | €11 120 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 11,8%                | 3,6%    |

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 30/09/2019 et le 30/09/2022  
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 29/03/2018  
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2018 et le 31/12/2021

**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.

| Investissement 10 000 EUR            |                      |        |
|--------------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                            | Si vous sortez après |        |
|                                      | 1 an                 | 3 ans* |
| <b>Coûts totaux</b>                  | €207                 | €437   |
| <b>Incidence des coûts annuels**</b> | 2,1%                 | 1,4%   |

\* 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 2,20% avant déduction des coûts et de 0,76% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (1,00% du montant investi / 100 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 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | Cela comprend des coûts de distribution de 1,00% 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 100 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | 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                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| <b>Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation</b> | 0,50% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 49,14 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,07% 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 7,29 EUR                  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | 20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence performance au-delà de l'Eonia capital +2,30%, diminué des frais de gestion. 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.<br><b>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.</b> | 51,38 EUR                 |

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

**Période de détention recommandée :** 3 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 3 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 RENDEMENT PLUS SELECT 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](mailto: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](http://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](http://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](http://www.amundi.fr).

**Scénarios de performance :** Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Produit****AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - P (C)**

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

FR0010820332 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.amundi.fr](http://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 : 31/03/2025.

**En quoi consiste ce produit ?**

**Type :** Parts de AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT, 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 RENDEMENT PLUS SELECT, vous accédez à des expertises variées à l'intérieur d'un univers large constitué des marchés de taux, d'actions et de devises internationaux.

Tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance), l'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 3 ans, à réaliser une performance supérieure de 1.70% à celle de l'€STR capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum au travers d'une gestion discrétionnaire. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en œuvre une gestion diversifiée et réactive dans le but d'optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. Aussi, pour sélectionner les valeurs éligibles au sein de l'univers d'investissement, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière (analyse macroéconomique et de suivi de la valorisation des classes d'actifs) combinée avec une analyse extra-financière.

Le processus d'investissement se déroule de la manière suivante : 1° allocation d'actifs générale consistant à définir et à faire évoluer le poids des obligations, des actions et d'actifs de diversification dans le portefeuille, ainsi que leur répartition par pays, par devise ou encore par secteur économique. Cela se traduit par la mise en œuvre de positions stratégiques, tactiques et d'arbitrage sur l'ensemble des marchés obligataires, d'actions et de devises ; 2° analyse extra-financière et intégration de critères ESG et 3° sélection des valeurs et construction du portefeuille. L'analyse extra-financière, basée sur des critères ESG et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi, permet d'évaluer les sociétés sur leurs comportements Environnementaux, Sociétaux et en terme de Gouvernance en leur attribuant une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), de sorte à réaliser une appréciation plus globale des risques et à sélectionner les sociétés les plus vertueuses. Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note 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.

- Approche dite "en amélioration de note" (la note ESG moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement après élimination des 20% des émetteurs les moins bien notés.)

L'univers d'investissement ESG du fonds est constitué de l'indice composite suivant : 15% MSCI World All Countries + 10% ICE Bofa Global High Yield Index + 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite + 70% Barclays Global Aggregate. Cet indice composite a uniquement vocation à évaluer l'engagement du fonds relativement à la prise en compte des caractéristiques extra-financières, et ne constitue donc pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. Sont ainsi appliquées les exclusions suivantes : les exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion (armement controversé, entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies), les exclusions sectorielles conformément à la politique d'exclusion d'Amundi (charbon et tabac), les exclusions des émetteurs notés G à l'achat (hors OPC). En cas de dégradation d'un émetteur à G, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, la société de gestion décidera de céder les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des porteurs.

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en produits de taux dans les limites suivantes : jusqu'à 70% en obligations émises ou garanties par les Etats membres de l'OCDE, jusqu'à 50% en obligations privées de la zone OCDE notées « Investment Grade », jusqu'à 50% en Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) et Collateralised Loan Obligations (CLO), jusqu'à 20% en obligations publiques et privées à haut rendement dites spéculatives, jusqu'à 20% en obligations indexées à l'inflation, jusqu'à 10% en obligations émises ou garanties par des Etats non-OCDE. Les obligations d'Etats sont limitées à 70% de l'actif net. Au moins 10 % des actifs du fonds sont investis dans des obligations vertes, sociales et durables, visant à financer la transition énergétique et le progrès social et répondant aux critères et lignes directrices des Green Bond, Social Bonds et Sustainable Bonds Principles tels que publiés par l'ICMA (International Capital Market Association).

Les 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. Ainsi, la gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres "Investment Grade" c'est-à-dire ayant une notation allant de AAA à BBB- dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Aaa à Baa3 dans celle de Moody's. Toutefois, le fonds pourra s'exposer jusqu'à 20% de son actif en obligations privées ou publiques à haut rendement dites spéculatives c'est-à-dire ayant une notation allant de BB+ à D dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Ba1 à C dans celle de Moody's.

La sensibilité du portefeuille sera comprise entre -2 et +7.

L'exposition aux marchés actions, quels que soient la zone géographique, le style, le secteur et la taille de capitalisation, peut évoluer entre -10% et 30% de l'actif net. Le fonds peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% de son actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions 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 pouvant ainsi porter l'exposition de l'OPC au-delà de l'actif net du fonds.

L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement Disclosure").

**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 et à percevoir des revenus 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](http://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 RENDEMENT PLUS SELECT.

**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](http://www.amundi.fr)

**Dépositaire :** CACEIS Bank.

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

### INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable 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 RENDEMENT PLUS SELECT.

### 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 : 3 ans |                                                                                                               |                      |         |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
| Investissement 10 000 EUR                |                                                                                                               |                      |         |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après |         |
|                                          |                                                                                                               | 1 an                 | 3 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                                                        | €8 300               | €8 490  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -17,0%               | -5,3%   |
| Scénario défavorable                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 780               | €9 100  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -12,2%               | -3,1%   |
| Scénario intermédiaire                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 060              | €10 030 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0,6%                 | 0,1%    |
| Scénario favorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 110              | €10 930 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 11,1%                | 3,0%    |

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 30/09/2019 et le 30/09/2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/04/2020 et le 28/04/2023

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2018 et le 31/12/2021

## 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.

| Investissement 10 000 EUR            |                      |        |
|--------------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                            | Si vous sortez après |        |
|                                      | 1 an                 | 3 ans* |
| <b>Coûts totaux</b>                  | €275                 | €642   |
| <b>Incidence des coûts annuels**</b> | 2,8%                 | 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 2,22% avant déduction des coûts et de 0,10% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (1,00% du montant investi / 100 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                 | Cela comprend des coûts de distribution de 1,00% 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 100 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                | 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                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| <b>Frais de gestion et autres coûts administratifs d'exploitation</b> | 1,13% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière ou année.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 111,51 EUR                |
| <b>Coûts de transaction</b>                                           | 0,07% 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 7,29 EUR                  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                | 20,00% de la surperformance annuelle de l'actif de référence performance au-delà de celle de l'indice de référence +0,40%. 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.<br><b>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.</b> | 56,63 EUR                 |

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

**Période de détention recommandée :** 3 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 3 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 RENDEMENT PLUS SELECT 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](mailto: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](http://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](http://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](http://www.amundi.fr).

**Scénarios de performance :** Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Produit****AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - I2 (C)**

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

FR0011027283 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.amundi.fr](http://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 : 31/03/2025.

**En quoi consiste ce produit ?**

**Type :** Parts de AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT, 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 RENDEMENT PLUS SELECT, vous accédez à des expertises variées à l'intérieur d'un univers large constitué des marchés de taux, d'actions et de devises internationaux.

Tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance), l'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 3 ans, à réaliser une performance supérieure de 2.50% à celle de l'€STR capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum au travers d'une gestion discrétionnaire. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en œuvre une gestion diversifiée et réactive dans le but d'optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. Aussi, pour sélectionner les valeurs éligibles au sein de l'univers d'investissement, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière (analyse macroéconomique et de suivi de la valorisation des classes d'actifs) combinée avec une analyse extra-financière.

Le processus d'investissement se déroule de la manière suivante : 1° allocation d'actifs générale consistant à définir et à faire évoluer le poids des obligations, des actions et d'actifs de diversification dans le portefeuille, ainsi que leur répartition par pays, par devise ou encore par secteur économique. Cela se traduit par la mise en œuvre de positions stratégiques, tactiques et d'arbitrage sur l'ensemble des marchés obligataires, d'actions et de devises ; 2° analyse extra-financière et intégration de critères ESG et 3° sélection des valeurs et construction du portefeuille. L'analyse extra-financière, basée sur des critères ESG et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi, permet d'évaluer les sociétés sur leurs comportements Environnementaux, Sociétaux et en terme de Gouvernance en leur attribuant une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), de sorte à réaliser une appréciation plus globale des risques et à sélectionner les sociétés les plus vertueuses. Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note 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.

- Approche dite "en amélioration de note" (la note ESG moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement après élimination des 20% des émetteurs les moins bien notés.)

L'univers d'investissement ESG du fonds est constitué de l'indice composite suivant : 15% MSCI World All Countries + 10% ICE Bofa Global High Yield Index + 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite + 70% Barclays Global Aggregate. Cet indice composite a uniquement vocation à évaluer l'engagement du fonds relativement à la prise en compte des caractéristiques extra-financières, et ne constitue donc pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. Sont ainsi appliquées les exclusions suivantes : les exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion (armement controversé, entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies), les exclusions sectorielles conformément à la politique d'exclusion d'Amundi (charbon et tabac), les exclusions des émetteurs notés G à l'achat (hors OPC). En cas de dégradation d'un émetteur à G, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, la société de gestion décidera de céder les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des porteurs.

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en produits de taux dans les limites suivantes : jusqu'à 70% en obligations émises ou garanties par les Etats membres de l'OCDE, jusqu'à 50% en obligations privées de la zone OCDE notées « Investment Grade », jusqu'à 50% en Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) et Collateralised Loan Obligations (CLO), jusqu'à 20% en obligations publiques et privées à haut rendement dites spéculatives, jusqu'à 20% en obligations indexées à l'inflation, jusqu'à 10% en obligations émises ou garanties par des Etats non-OCDE. Les obligations d'Etats sont limitées à 70% de l'actif net. Au moins 10 % des actifs du fonds sont investis dans des obligations vertes, sociales et durables, visant à financer la transition énergétique et le progrès social et répondant aux critères et lignes directrices des Green Bond, Social Bonds et Sustainable Bonds Principles tels que publiés par l'ICMA (International Capital Market Association).

Les 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. Ainsi, la gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres "Investment Grade" c'est-à-dire ayant une notation allant de AAA à BBB- dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Aaa à Baa3 dans celle de Moody's. Toutefois, le fonds pourra s'exposer jusqu'à 20% de son actif en obligations privées ou publiques à haut rendement dites spéculatives c'est-à-dire ayant une notation allant de BB+ à D dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Ba1 à C dans celle de Moody's.

La sensibilité du portefeuille sera comprise entre -2 et +7.

L'exposition aux marchés actions, quels que soient la zone géographique, le style, le secteur et la taille de capitalisation, peut évoluer entre -10% et 30% de l'actif net. Le fonds peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% de son actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions 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 pouvant ainsi porter l'exposition de l'OPC au-delà de l'actif net du fonds.

L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement Disclosure").

**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 et à percevoir des revenus 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](http://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 RENDEMENT PLUS SELECT.

**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](http://www.amundi.fr)

**Dépositaire :** CACEIS Bank.

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

### INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable 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 RENDEMENT PLUS SELECT.

### 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 : 3 ans |                                                                                                               |                      |         |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
| Investissement 10 000 EUR                |                                                                                                               |                      |         |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après |         |
|                                          |                                                                                                               | 1 an                 | 3 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                                                        | €8 220               | €8 410  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -17,8%               | -5,6%   |
| Scénario défavorable                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 770               | €9 230  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -12,3%               | -2,6%   |
| Scénario intermédiaire                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 040              | €10 140 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0,4%                 | 0,5%    |
| Scénario favorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 090              | €11 070 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 10,9%                | 3,4%    |

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 30/09/2019 et le 30/09/2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/05/2019 et le 31/05/2022

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2018 et le 31/12/2021

## 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.

| Investissement 10 000 EUR            |                      |        |
|--------------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                            | Si vous sortez après |        |
|                                      | 1 an                 | 3 ans* |
| <b>Coûts totaux</b>                  | €271                 | €422   |
| <b>Incidence des coûts annuels**</b> | 2,7%                 | 1,4%   |

\* 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 1,88% avant déduction des coûts et de 0,46% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (2,00% du montant investi / 200 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                 | Cela comprend des coûts de distribution de 2,00% 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 200 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                | 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                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| <b>Frais de gestion et autres coûts administratifs d'exploitation</b> | 0,28% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière ou année.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 27,09 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                           | 0,07% 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7,21 EUR                  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                | 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.<br><b>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.</b> | 36,75 EUR                 |

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

**Période de détention recommandée :** 3 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 3 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 RENDEMENT PLUS SELECT 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](mailto: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](http://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](http://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](http://www.amundi.fr).

**Scénarios de performance :** Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Produit****AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - M (C)**

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

FR0012518397 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.amundi.fr](http://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 : 31/03/2025.

**En quoi consiste ce produit ?**

**Type :** Parts de AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT, 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 RENDEMENT PLUS SELECT, vous accédez à des expertises variées à l'intérieur d'un univers large constitué des marchés de taux, d'actions et de devises internationaux.

Tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance), l'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 3 ans, à réaliser une performance supérieure de 2.30% à celle de l'€STR capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum au travers d'une gestion discrétionnaire. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en œuvre une gestion diversifiée et réactive dans le but d'optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. Aussi, pour sélectionner les valeurs éligibles au sein de l'univers d'investissement, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière (analyse macroéconomique et de suivi de la valorisation des classes d'actifs) combinée avec une analyse extra-financière.

Le processus d'investissement se déroule de la manière suivante : 1° allocation d'actifs générale consistant à définir et à faire évoluer le poids des obligations, des actions et d'actifs de diversification dans le portefeuille, ainsi que leur répartition par pays, par devise ou encore par secteur économique. Cela se traduit par la mise en œuvre de positions stratégiques, tactiques et d'arbitrage sur l'ensemble des marchés obligataires, d'actions et de devises ; 2° analyse extra-financière et intégration de critères ESG et 3° sélection des valeurs et construction du portefeuille. L'analyse extra-financière, basée sur des critères ESG et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi, permet d'évaluer les sociétés sur leurs comportements Environnementaux, Sociétaux et en terme de Gouvernance en leur attribuant une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), de sorte à réaliser une appréciation plus globale des risques et à sélectionner les sociétés les plus vertueuses. Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note 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.

- Approche dite "en amélioration de note" (la note ESG moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement après élimination des 20% des émetteurs les moins bien notés.)

L'univers d'investissement ESG du fonds est constitué de l'indice composite suivant : 15% MSCI World All Countries + 10% ICE Bofa Global High Yield Index + 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite + 70% Barclays Global Aggregate. Cet indice composite a uniquement vocation à évaluer l'engagement du fonds relativement à la prise en compte des caractéristiques extra-financières, et ne constitue donc pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. Sont ainsi appliquées les exclusions suivantes : les exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion (armement controversé, entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies), les exclusions sectorielles conformément à la politique d'exclusion d'Amundi (charbon et tabac), les exclusions des émetteurs notés G à l'achat (hors OPC). En cas de dégradation d'un émetteur à G, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, la société de gestion décidera de céder les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des porteurs.

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en produits de taux dans les limites suivantes : jusqu'à 70% en obligations émises ou garanties par les Etats membres de l'OCDE, jusqu'à 50% en obligations privées de la zone OCDE notées « Investment Grade », jusqu'à 50% en Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) et Collateralised Loan Obligations (CLO), jusqu'à 20% en obligations publiques et privées à haut rendement dites spéculatives, jusqu'à 20% en obligations indexées à l'inflation, jusqu'à 10% en obligations émises ou garanties par des Etats non-OCDE. Les obligations d'Etats sont limitées à 70% de l'actif net. Au moins 10 % des actifs du fonds sont investis dans des obligations vertes, sociales et durables, visant à financer la transition énergétique et le progrès social et répondant aux critères et lignes directrices des Green Bond, Social Bonds et Sustainable Bonds Principles tels que publiés par l'ICMA (International Capital Market Association).

Les 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. Ainsi, la gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres "Investment Grade" c'est-à-dire ayant une notation allant de AAA à BBB- dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Aaa à Baa3 dans celle de Moody's. Toutefois, le fonds pourra s'exposer jusqu'à 20% de son actif en obligations privées ou publiques à haut rendement dites spéculatives c'est-à-dire ayant une notation allant de BB+ à D dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Ba1 à C dans celle de Moody's.

La sensibilité du portefeuille sera comprise entre -2 et +7.

L'exposition aux marchés actions, quels que soient la zone géographique, le style, le secteur et la taille de capitalisation, peut évoluer entre -10% et 30% de l'actif net. Le fonds peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% de son actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions 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 pouvant ainsi porter l'exposition de l'OPC au-delà de l'actif net du fonds.

L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement Disclosure").

**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 et à percevoir des revenus 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](http://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 RENDEMENT PLUS SELECT.

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



| Investissement 10 000 EUR            |                      |        |
|--------------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                            | Si vous sortez après |        |
|                                      | 1 an                 | 3 ans* |
| <b>Coûts totaux</b>                  | €210                 | €444   |
| <b>Incidence des coûts annuels**</b> | 2,1%                 | 1,5%   |

\* 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 2,06% avant déduction des coûts et de 0,60% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (1,00% du montant investi / 100 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                 | Cela comprend des coûts de distribution de 1,00% 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 100 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                | 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                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| <b>Frais de gestion et autres coûts administratifs d'exploitation</b> | 0,50% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière ou année.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 49,14 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                           | 0,07% 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7,29 EUR                  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                | 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.<br><b>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.</b> | 54,15 EUR                 |

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

**Période de détention recommandée :** 3 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 3 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 RENDEMENT PLUS SELECT 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](mailto: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](http://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](http://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](http://www.amundi.fr).

**Scénarios de performance :** Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Produit****AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - R (C)**

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

FR0013289444 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.amundi.fr](http://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 : 31/03/2025.

**En quoi consiste ce produit ?**

**Type :** Parts de AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT, 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 RENDEMENT PLUS SELECT, vous accédez à des expertises variées à l'intérieur d'un univers large constitué des marchés de taux, d'actions et de devises internationaux.

Tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance), l'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 3 ans, à réaliser une performance supérieure de 2.20% à celle de l'€STR capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum au travers d'une gestion discrétionnaire. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en œuvre une gestion diversifiée et réactive dans le but d'optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. Aussi, pour sélectionner les valeurs éligibles au sein de l'univers d'investissement, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière (analyse macroéconomique et de suivi de la valorisation des classes d'actifs) combinée avec une analyse extra-financière.

Le processus d'investissement se déroule de la manière suivante : 1° allocation d'actifs générale consistant à définir et à faire évoluer le poids des obligations, des actions et d'actifs de diversification dans le portefeuille, ainsi que leur répartition par pays, par devise ou encore par secteur économique. Cela se traduit par la mise en œuvre de positions stratégiques, tactiques et d'arbitrage sur l'ensemble des marchés obligataires, d'actions et de devises ; 2° analyse extra-financière et intégration de critères ESG et 3° sélection des valeurs et construction du portefeuille. L'analyse extra-financière, basée sur des critères ESG et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi, permet d'évaluer les sociétés sur leurs comportements Environnementaux, Sociétaux et en terme de Gouvernance en leur attribuant une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), de sorte à réaliser une appréciation plus globale des risques et à sélectionner les sociétés les plus vertueuses. Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note 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.

- Approche dite "en amélioration de note" (la note ESG moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement après élimination des 20% des émetteurs les moins bien notés.)

L'univers d'investissement ESG du fonds est constitué de l'indice composite suivant : 15% MSCI World All Countries + 10% ICE Bofa Global High Yield Index + 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite + 70% Barclays Global Aggregate. Cet indice composite a uniquement vocation à évaluer l'engagement du fonds relativement à la prise en compte des caractéristiques extra-financières, et ne constitue donc pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. Sont ainsi appliquées les exclusions suivantes : les exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion (armement controversé, entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies), les exclusions sectorielles conformément à la politique d'exclusion d'Amundi (charbon et tabac), les exclusions des émetteurs notés G à l'achat (hors OPC). En cas de dégradation d'un émetteur à G, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, la société de gestion décidera de céder les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des porteurs.

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en produits de taux dans les limites suivantes : jusqu'à 70% en obligations émises ou garanties par les Etats membres de l'OCDE, jusqu'à 50% en obligations privées de la zone OCDE notées « Investment Grade », jusqu'à 50% en Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) et Collateralised Loan Obligations (CLO), jusqu'à 20% en obligations publiques et privées à haut rendement dites spéculatives, jusqu'à 20% en obligations indexées à l'inflation, jusqu'à 10% en obligations émises ou garanties par des Etats non-OCDE. Les obligations d'Etats sont limitées à 70% de l'actif net. Au moins 10 % des actifs du fonds sont investis dans des obligations vertes, sociales et durables, visant à financer la transition énergétique et le progrès social et répondant aux critères et lignes directrices des Green Bond, Social Bonds et Sustainable Bonds Principles tels que publiés par l'ICMA (International Capital Market Association).

Les 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. Ainsi, la gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres "Investment Grade" c'est-à-dire ayant une notation allant de AAA à BBB- dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Aaa à Baa3 dans celle de Moody's. Toutefois, le fonds pourra s'exposer jusqu'à 20% de son actif en obligations privées ou publiques à haut rendement dites spéculatives c'est-à-dire ayant une notation allant de BB+ à D dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Ba1 à C dans celle de Moody's.

La sensibilité du portefeuille sera comprise entre -2 et +7.

L'exposition aux marchés actions, quels que soient la zone géographique, le style, le secteur et la taille de capitalisation, peut évoluer entre -10% et 30% de l'actif net. Le fonds peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% de son actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions 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 pouvant ainsi porter l'exposition de l'OPC au-delà de l'actif net du fonds.

L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement Disclosure").

**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 et à percevoir des revenus 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](http://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 RENDEMENT PLUS SELECT.

**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](http://www.amundi.fr)

**Dépositaire :** CACEIS Bank.

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

### INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable 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 RENDEMENT PLUS SELECT.

### 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 : 3 ans |                                                                                                               |                      |         |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
| Investissement 10 000 EUR                |                                                                                                               |                      |         |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après |         |
|                                          |                                                                                                               | 1 an                 | 3 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                                                        | €8 300               | €8 490  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -17,0%               | -5,3%   |
| Scénario défavorable                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 830               | €9 250  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -11,7%               | -2,6%   |
| Scénario intermédiaire                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 120              | €10 140 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 1,2%                 | 0,5%    |
| Scénario favorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 170              | €11 110 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 11,7%                | 3,6%    |

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 30/09/2019 et le 30/09/2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/04/2015 et le 30/04/2018

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2018 et le 31/12/2021

## 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.

| Investissement 10 000 EUR            |                      |        |
|--------------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                            | Si vous sortez après |        |
|                                      | 1 an                 | 3 ans* |
| <b>Coûts totaux</b>                  | €217                 | €464   |
| <b>Incidence des coûts annuels**</b> | 2,2%                 | 1,5%   |

\* 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 2,00% avant déduction des coûts et de 0,46% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (1,00% du montant investi / 100 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                 | Cela comprend des coûts de distribution de 1,00% 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 100 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                | 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                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| <b>Frais de gestion et autres coûts administratifs d'exploitation</b> | 0,63% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière ou année.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 62,01 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                           | 0,07% 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7,29 EUR                  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                | 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.<br><b>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.</b> | 47,92 EUR                 |

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

**Période de détention recommandée :** 3 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 3 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 RENDEMENT PLUS SELECT 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](mailto: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](http://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](http://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](http://www.amundi.fr).

**Scénarios de performance :** Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Produit****AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - RETRAITE (C)**

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

FR0013289469 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.amundi.fr](http://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 : 31/03/2025.

**En quoi consiste ce produit ?**

**Type :** Parts de AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT, 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 RENDEMENT PLUS SELECT, vous accédez à des expertises variées à l'intérieur d'un univers large constitué des marchés de taux, d'actions et de devises internationaux.

Tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance), l'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 3 ans, à réaliser une performance supérieure de 2.00% à celle de l'€STR capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum au travers d'une gestion discrétionnaire. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en œuvre une gestion diversifiée et réactive dans le but d'optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. Aussi, pour sélectionner les valeurs éligibles au sein de l'univers d'investissement, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière (analyse macroéconomique et de suivi de la valorisation des classes d'actifs) combinée avec une analyse extra-financière.

Le processus d'investissement se déroule de la manière suivante : 1° allocation d'actifs générale consistant à définir et à faire évoluer le poids des obligations, des actions et d'actifs de diversification dans le portefeuille, ainsi que leur répartition par pays, par devise ou encore par secteur économique. Cela se traduit par la mise en œuvre de positions stratégiques, tactiques et d'arbitrage sur l'ensemble des marchés obligataires, d'actions et de devises ; 2° analyse extra-financière et intégration de critères ESG et 3° sélection des valeurs et construction du portefeuille. L'analyse extra-financière, basée sur des critères ESG et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi, permet d'évaluer les sociétés sur leurs comportements Environnementaux, Sociétaux et en terme de Gouvernance en leur attribuant une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), de sorte à réaliser une appréciation plus globale des risques et à sélectionner les sociétés les plus vertueuses. Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note 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.

- Approche dite "en amélioration de note" (la note ESG moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement après élimination des 20% des émetteurs les moins bien notées.)

L'univers d'investissement ESG du fonds est constitué de l'indice composite suivant : 15% MSCI World All Countries + 10% ICE Bofa Global High Yield Index + 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite + 70% Barclays Global Aggregate. Cet indice composite a uniquement vocation à évaluer l'engagement du fonds relativement à la prise en compte des caractéristiques extra-financières, et ne constitue donc pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. Sont ainsi appliquées les exclusions suivantes : les exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion (armement controversé, entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies), les exclusions sectorielles conformément à la politique d'exclusion d'Amundi (charbon et tabac), les exclusions des émetteurs notés G à l'achat (hors OPC). En cas de dégradation d'un émetteur à G, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, la société de gestion décidera de céder les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des porteurs.

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en produits de taux dans les limites suivantes : jusqu'à 70% en obligations émises ou garanties par les Etats membres de l'OCDE, jusqu'à 50% en obligations privées de la zone OCDE notées « Investment Grade », jusqu'à 50% en Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) et Collateralised Loan Obligations (CLO), jusqu'à 20% en obligations publiques et privées à haut rendement dites spéculatives, jusqu'à 20% en obligations indexées à l'inflation, jusqu'à 10% en obligations émises ou garanties par des Etats non-OCDE. Les obligations d'Etats sont limitées à 70% de l'actif net. Au moins 10 % des actifs du fonds sont investis dans des obligations vertes, sociales et durables, visant à financer la transition énergétique et le progrès social et répondant aux critères et lignes directrices des Green Bond, Social Bonds et Sustainable Bonds Principles tels que publiés par l'ICMA (International Capital Market Association).

Les 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. Ainsi, la gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres "Investment Grade" c'est-à-dire ayant une notation allant de AAA à BBB- dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Aaa à Baa3 dans celle de Moody's. Toutefois, le fonds pourra s'exposer jusqu'à 20% de son actif en obligations privées ou publiques à haut rendement dites spéculatives c'est-à-dire ayant une notation allant de BB+ à D dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Ba1 à C dans celle de Moody's.

La sensibilité du portefeuille sera comprise entre -2 et +7.

L'exposition aux marchés actions, quels que soient la zone géographique, le style, le secteur et la taille de capitalisation, peut évoluer entre -10% et 30% de l'actif net. Le fonds peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% de son actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions 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 pouvant ainsi porter l'exposition de l'OPC au-delà de l'actif net du fonds.

L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement Disclosure").

**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 et à percevoir des revenus 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](http://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 RENDEMENT PLUS SELECT.

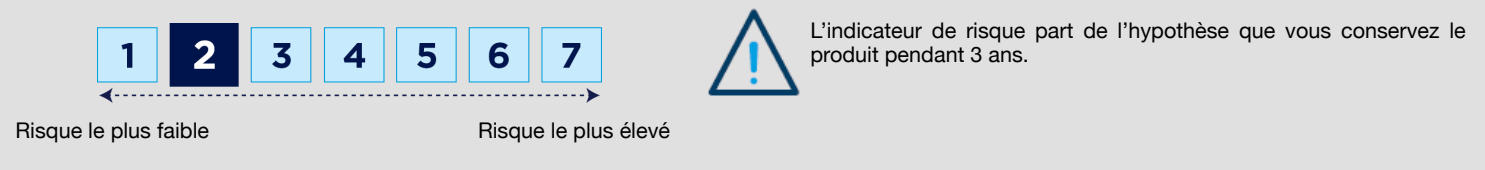
**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

**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](http://www.amundi.fr)

**Dépositaire :** CACEIS Bank.

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

**INDICATEUR DE RISQUE**



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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable 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 RENDEMENT PLUS SELECT.

**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 : 3 ans |                                                                                                               |                      |         |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
| Investissement 10 000 EUR                |                                                                                                               |                      |         |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après |         |
|                                          |                                                                                                               | 1 an                 | 3 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                                                        | €7 970               | €8 140  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -20,3%               | -6,6%   |
| Scénario défavorable                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 470               | €8 860  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -15,3%               | -4,0%   |
| Scénario intermédiaire                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 670               | €9 720  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3,3%                | -0,9%   |
| Scénario favorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 710              | €10 640 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 7,1%                 | 2,1%    |

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 30/09/2019 et le 30/09/2022  
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/09/2021 et le 30/09/2024  
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2018 et le 31/12/2021

**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.

| Investissement 10 000 EUR            |                      |        |
|--------------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                            | Si vous sortez après |        |
|                                      | 1 an                 | 3 ans* |
| <b>Coûts totaux</b>                  | €639                 | €935   |
| <b>Incidence des coûts annuels**</b> | 6,5%                 | 3,2%   |

\* 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 2,25% avant déduction des coûts et de -0,94% 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                 | 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           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                | 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                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| <b>Frais de gestion et autres coûts administratifs d'exploitation</b> | 0,73% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière ou année.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 69,01 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                           | 0,07% 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 6,99 EUR                  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                | 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.<br><b>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.</b> | 63,75 EUR                 |

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

**Période de détention recommandée :** 3 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 3 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 RENDEMENT PLUS SELECT 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](mailto: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](http://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](http://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](http://www.amundi.fr).

**Scénarios de performance :** Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Produit****AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT - O (C)**

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

FR0013340981 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.amundi.fr](http://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 : 31/03/2025.

**En quoi consiste ce produit ?**

**Type :** Parts de AMUNDI RENDEMENT PLUS SELECT, 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 RENDEMENT PLUS SELECT, vous accédez à des expertises variées à l'intérieur d'un univers large constitué des marchés de taux, d'actions et de devises internationaux.

Tout en intégrant des critères E.S.G (Environnement, Social, Gouvernance), l'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 3 ans, à réaliser une performance supérieure de 2.55% à celle de l'€STR capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion maximum au travers d'une gestion discrétionnaire. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en œuvre une gestion diversifiée et réactive dans le but d'optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. Aussi, pour sélectionner les valeurs éligibles au sein de l'univers d'investissement, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière (analyse macroéconomique et de suivi de la valorisation des classes d'actifs) combinée avec une analyse extra-financière.

Le processus d'investissement se déroule de la manière suivante : 1° allocation d'actifs générale consistant à définir et à faire évoluer le poids des obligations, des actions et d'actifs de diversification dans le portefeuille, ainsi que leur répartition par pays, par devise ou encore par secteur économique. Cela se traduit par la mise en œuvre de positions stratégiques, tactiques et d'arbitrage sur l'ensemble des marchés obligataires, d'actions et de devises ; 2° analyse extra-financière et intégration de critères ESG et 3° sélection des valeurs et construction du portefeuille. L'analyse extra-financière, basée sur des critères ESG et élaborée à partir de la méthodologie de notation ESG « Best in Class » développée par Amundi, permet d'évaluer les sociétés sur leurs comportements Environnementaux, Sociétaux et en terme de Gouvernance en leur attribuant une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), de sorte à réaliser une appréciation plus globale des risques et à sélectionner les sociétés les plus vertueuses. Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note 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.

- Approche dite "en amélioration de note" (la note ESG moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement après élimination des 20% des émetteurs les moins bien notés.)

L'univers d'investissement ESG du fonds est constitué de l'indice composite suivant : 15% MSCI World All Countries + 10% ICE Bofa Global High Yield Index + 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite + 70% Barclays Global Aggregate. Cet indice composite a uniquement vocation à évaluer l'engagement du fonds relativement à la prise en compte des caractéristiques extra-financières, et ne constitue donc pas un indice de référence impactant les décisions de gestion au regard des marges de manœuvre utilisées dans la gestion du portefeuille. Sont ainsi appliquées les exclusions suivantes : les exclusions légales qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion (armement controversé, entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies), les exclusions sectorielles conformément à la politique d'exclusion d'Amundi (charbon et tabac), les exclusions des émetteurs notés G à l'achat (hors OPC). En cas de dégradation d'un émetteur à G, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, la société de gestion décidera de céder les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des porteurs.

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en produits de taux dans les limites suivantes : jusqu'à 70% en obligations émises ou garanties par les Etats membres de l'OCDE, jusqu'à 50% en obligations privées de la zone OCDE notées « Investment Grade », jusqu'à 50% en Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) et Collateralised Loan Obligations (CLO), jusqu'à 20% en obligations publiques et privées à haut rendement dites spéculatives, jusqu'à 20% en obligations indexées à l'inflation, jusqu'à 10% en obligations émises ou garanties par des Etats non-OCDE. Les obligations d'Etats sont limitées à 70% de l'actif net. Au moins 10 % des actifs du fonds sont investis dans des obligations vertes, sociales et durables, visant à financer la transition énergétique et le progrès social et répondant aux critères et lignes directrices des Green Bond, Social Bonds et Sustainable Bonds Principles tels que publiés par l'ICMA (International Capital Market Association).

Les 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. Ainsi, la gestion peut recourir, de façon non exclusive et non mécanique, à des titres "Investment Grade" c'est-à-dire ayant une notation allant de AAA à BBB- dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Aaa à Baa3 dans celle de Moody's. Toutefois, le fonds pourra s'exposer jusqu'à 20% de son actif en obligations privées ou publiques à haut rendement dites spéculatives c'est-à-dire ayant une notation allant de BB+ à D dans l'échelle Standard & Poor's et celle de Fitch Ratings ou allant de Ba1 à C dans celle de Moody's.

La sensibilité du portefeuille sera comprise entre -2 et +7.

L'exposition aux marchés actions, quels que soient la zone géographique, le style, le secteur et la taille de capitalisation, peut évoluer entre -10% et 30% de l'actif net. Le fonds peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% de son actif net.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions 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 pouvant ainsi porter l'exposition de l'OPC au-delà de l'actif net du fonds.

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.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement Disclosure").

**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 et à percevoir des revenus 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](http://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 RENDEMENT PLUS SELECT.

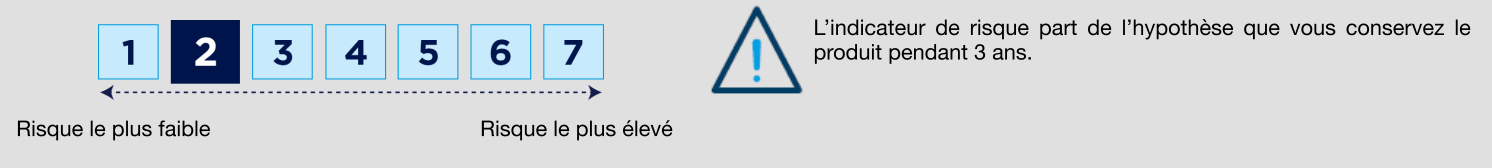
**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

**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](http://www.amundi.fr)

**Dépositaire :** CACEIS Bank.

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

**INDICATEUR DE RISQUE**



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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable 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 RENDEMENT PLUS SELECT.

**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 : 3 ans |                                                                                                               |                      |         |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
| Investissement 10 000 EUR                |                                                                                                               |                      |         |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après |         |
|                                          |                                                                                                               | 1 an                 | 3 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                                                        | €7 960               | €8 080  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -20,4%               | -6,9%   |
| Scénario défavorable                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 510               | €9 050  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -14,9%               | -3,3%   |
| Scénario intermédiaire                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 750               | €10 020 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -2,5%                | 0,1%    |
| Scénario favorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 820              | €10 920 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 8,2%                 | 3,0%    |

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 30/09/2019 et le 30/09/2022  
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/04/2020 et le 28/04/2023  
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2018 et le 31/12/2021

**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. 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.

| Investissement 10 000 EUR     |                      |        |
|-------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                     | Si vous sortez après |        |
|                               | 1 an                 | 3 ans* |
| Coûts totaux                  | €523                 | €575   |
| Incidence des coûts annuels** | 5,2%                 | 2,0%   |

\* 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 2,05% avant déduction des coûts et de 0,07% 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 | 0,18% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.                                                                                                                              | 16,76 EUR                 |
| Coûts de transaction                                              | 0,07% 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. | 6,99 EUR                  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques  |                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Il n'y a pas de commission liée aux résultats pour ce produit.                                                                                                                                                                                             | 0,00 EUR                  |

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

**Période de détention recommandée** : 3 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 3 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 RENDEMENT PLUS SELECT 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](mailto: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](http://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](http://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](http://www.amundi.fr).

**Scénarios de performance** : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.amundi.fr](http://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 RENDEMENT PLUS SELECT

Identifiant d'entité juridique :  
969500IHWAC6K8X0S852

## 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 **74,78 %** 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 **10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 10% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE + 65% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 15% MSCI ACWI (ESG)**. 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.

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 : **1,006 (C)**.
- La note ESG moyenne pondérée de l'univers de référence est : **0,334 (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 0,874 (C) et la note ESG moyenne pondérée de l'univers d'investissement ESG était de 0,316 (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](http://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 01/07/2024 au 30/06/2025**

| Investissement<br>s les plus<br>importants     | Secteur          | Sous-secteur     | Pays      | % d'actifs |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|------------|
| AM ULTRA S-T<br>BOND<br>RESPONSIBLE - I<br>(C) | Finance          | Fonds            | France    | 4,71 %     |
| BTPS 1.5% 04/45<br>24Y                         | Emprunts d'Etats | Emprunts d'Etats | Italie    | 2,44 %     |
| AM EURO<br>LIQUIDITY S-T<br>RESP - Z (C)       | Finance          | Fonds            | France    | 2,24 %     |
| BTPS 4% 04/35<br>13Y                           | Emprunts d'Etats | Emprunts d'Etats | Italie    | 2,07 %     |
| SPAIN 1% 07/42                                 | Emprunts d'Etats | Emprunts d'Etats | Espagne   | 1,47 %     |
| EDF VAR PERP                                   | Corporates       | Électricité      | France    | 1,28 %     |
| BTPS 4.05%<br>10/37 13Y                        | Emprunts d'Etats | Emprunts d'Etats | Italie    | 1,28 %     |
| SANTAN 2.125%<br>02/28 EMTN                    | Corporates       | Bancaire         | Espagne   | 1,21 %     |
| ISPIM 4.875%<br>05/30 EMTN                     | Corporates       | Bancaire         | Italie    | 1,19 %     |
| ISPIM 4.75%<br>09/27 EMTN                      | Corporates       | Bancaire         | Italie    | 1,12 %     |
| UCGIM 0.85%<br>01/31 EMTN                      | Corporates       | Bancaire         | Italie    | 1,06 %     |
| HKINTL 3.875%<br>01/30 GMTN                    | Quasi-Etats      | Souverains       | Hong Kong | 1,04 %     |
| BNP VAR 01/29<br>EMTN                          | Corporates       | Bancaire         | France    | 1,03 %     |

|                           |            |                |          |        |
|---------------------------|------------|----------------|----------|--------|
| AXASA VAR<br>PERP(3.875%) | Corporates | Assurance      | France   | 1,03 % |
| TELEFO VAR<br>PERP .      | Corporates | Communications | Pays-Bas | 1,01 % |

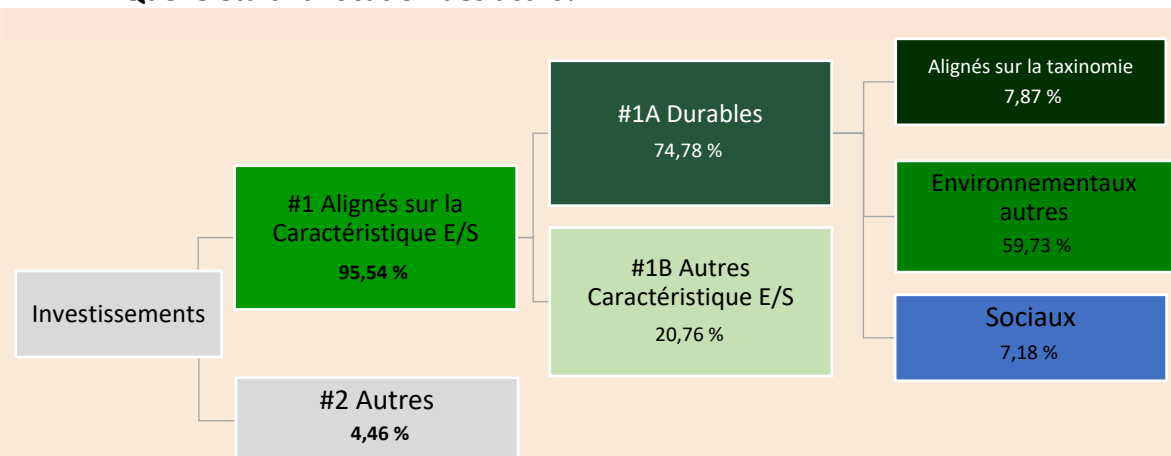


## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

Le fonds a investi 74,78 % dans des investissements liés à la durabilité.

## Quelle était l'allocation des actifs?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

## Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

| Secteur          | Sous-Secteur     | % d'actifs |
|------------------|------------------|------------|
| Corporates       | Bancaire         | 23,27 %    |
| Emprunts d'Etats | Emprunts d'Etats | 10,32 %    |

|                                |                                                         |                |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|
| <i>Finance</i>                 | <i>Fonds</i>                                            | <i>10,18 %</i> |
| <i>Corporates</i>              | <i>Consommation Discrétionnaire</i>                     | <i>8,21 %</i>  |
| <i>Corporates</i>              | <i>Communications</i>                                   | <i>5,01 %</i>  |
| <i>Corporates</i>              | <i>Électricité</i>                                      | <i>4,08 %</i>  |
| <i>Corporates</i>              | <i>Transport</i>                                        | <i>3,29 %</i>  |
| <i>Corporates</i>              | <i>Assurance</i>                                        | <i>3,23 %</i>  |
| <i>Sécurisé</i>                | <i>ABS</i>                                              | <i>2,92 %</i>  |
| <i>Corporates</i>              | <i>Biens de Consommation de Base</i>                    | <i>2,69 %</i>  |
| <i>Corporates</i>              | <i>Fonds de placement immobilier (FPI)</i>              | <i>2,55 %</i>  |
| <i>Finance</i>                 | <i>Banques</i>                                          | <i>2,34 %</i>  |
| <i>Quasi-Etats</i>             | <i>Souverains</i>                                       | <i>1,80 %</i>  |
| <i>Industrie</i>               | <i>Biens d'équipement</i>                               | <i>1,55 %</i>  |
| <i>Sécurisé</i>                | <i>Hypothèques résidentielles</i>                       | <i>1,54 %</i>  |
| <i>Technologies de l'info.</i> | <i>Logiciels &amp; Services Informatiques</i>           | <i>1,54 %</i>  |
| <i>Corporates</i>              | <i>Gaz naturel</i>                                      | <i>1,46 %</i>  |
| <i>Corporates</i>              | <i>Industrie de base</i>                                | <i>1,08 %</i>  |
| <i>Technologies de l'info.</i> | <i>Semi-conducteurs &amp; Equipement de fabrication</i> | <i>0,91 %</i>  |
| <i>Finance</i>                 | <i>Assurance</i>                                        | <i>0,85 %</i>  |

|                                  |                                                         |               |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------|
| <i>Finance</i>                   | <i>Services financiers</i>                              | <i>0,74 %</i> |
| <i>Quasi-Etats</i>               | <i>Supranationaux</i>                                   | <i>0,72 %</i> |
| <i>Quasi-Etats</i>               | <i>Agences</i>                                          | <i>0,72 %</i> |
| <i>Santé</i>                     | <i>Pharmacie, Biotech. &amp; Sciences de la Vie</i>     | <i>0,65 %</i> |
| <i>Corporates</i>                | <i>Biens d'équipement</i>                               | <i>0,65 %</i> |
| <i>Services de communication</i> | <i>Médias et Divertissement</i>                         | <i>0,60 %</i> |
| <i>Sécurisé</i>                  | <i>CMO</i>                                              | <i>0,59 %</i> |
| <i>Corporates</i>                | <i>Autres institutions financières</i>                  | <i>0,54 %</i> |
| <i>Santé</i>                     | <i>Services &amp; Equipements de Santé</i>              | <i>0,53 %</i> |
| <i>Conso non Cyclique</i>        | <i>Alimentation, Boisson &amp; Tabac</i>                | <i>0,53 %</i> |
| <i>Technologies de l'info.</i>   | <i>Technologie, Matériel et équipement</i>              | <i>0,36 %</i> |
| <i>Conso Cyclique</i>            | <i>Services à la consommation</i>                       | <i>0,36 %</i> |
| <i>Conso Cyclique</i>            | <i>Biens de conso. durables &amp; vêtement</i>          | <i>0,33 %</i> |
| <i>Services de communication</i> | <i>Services télécom</i>                                 | <i>0,30 %</i> |
| <i>Services publics</i>          | <i>Services publics d'électricité</i>                   | <i>0,29 %</i> |
| <i>Conso Cyclique</i>            | <i>Automobiles &amp; Composants</i>                     | <i>0,28 %</i> |
| <i>Conso Cyclique</i>            | <i>Consumer Discretionary Distribution &amp; Retail</i> | <i>0,28 %</i> |

|                           |                                                   |                |
|---------------------------|---------------------------------------------------|----------------|
| <i>Matériaux</i>          | <i>Chimie</i>                                     | <i>0,26 %</i>  |
| <i>Corporates</i>         | <i>Autres services aux collectivités</i>          | <i>0,26 %</i>  |
| <i>Immobilier</i>         | <i>REITs</i>                                      | <i>0,26 %</i>  |
| <i>Conso non Cyclique</i> | <i>Produits ménagers, hygiène et beauté</i>       | <i>0,17 %</i>  |
| <i>Conso non Cyclique</i> | <i>Consumer Staples Distribution &amp; Retail</i> | <i>0,16 %</i>  |
| <i>Sécurisé</i>           | <i>CMBS</i>                                       | <i>0,15 %</i>  |
| <i>Énergie</i>            | <i>Équipement et Services pour Énergie</i>        | <i>0,07 %</i>  |
| <i>Industrie</i>          | <i>Transports</i>                                 | <i>0,06 %</i>  |
| <i>Services publics</i>   | <i>Multi-Utilitaires</i>                          | <i>0,05 %</i>  |
| <i>Immobilier</i>         | <i>Foncières / Développeurs immobiliers</i>       | <i>0,05 %</i>  |
| <i>Matériaux</i>          | <i>Contenants et emballages</i>                   | <i>0,03 %</i>  |
| <i>Autres</i>             | <i>Autres</i>                                     | <i>0,02 %</i>  |
| <i>Industrie</i>          | <i>Services commerciaux &amp; professionnels</i>  | <i>0,02 %</i>  |
| <i>Forex</i>              | <i>Forex</i>                                      | <i>-0,17 %</i> |
| <i>Liquidités</i>         | <i>Liquidités</i>                                 | <i>1,31 %</i>  |



### **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 7,87 % 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.

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 produit financier a investi.

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'UE<sup>1</sup>?**

☒ Oui:

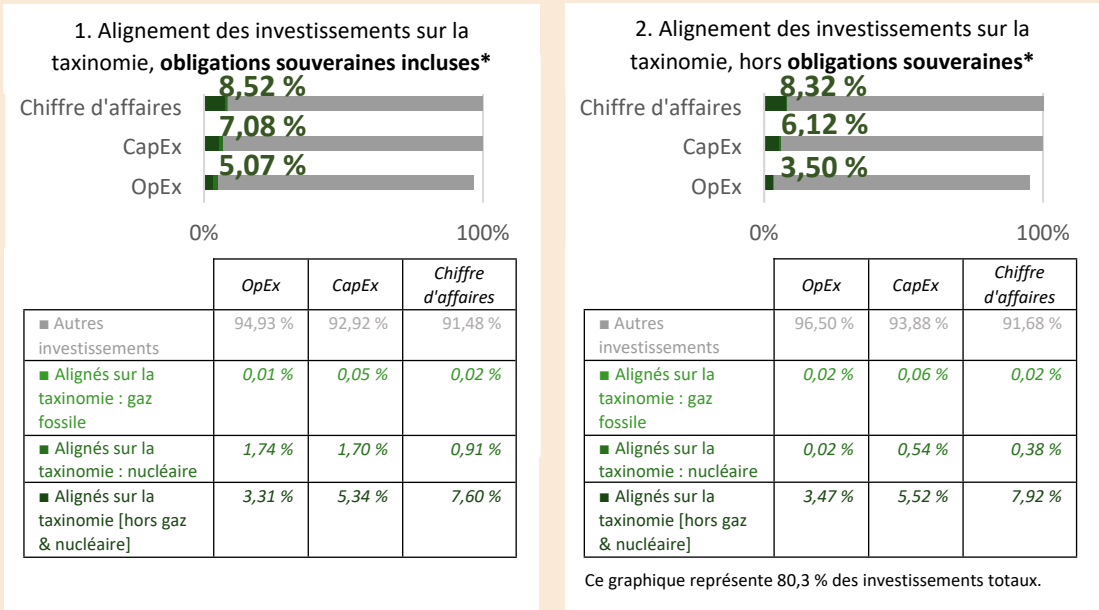
☒ Dans le gaz fossile

☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

<sup>1</sup> 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 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.**



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.

 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.

était de 0,97 %. 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 1.54%



**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 **59,73 %** à la fin de la période.  
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 **7,18 %** 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 ?**

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

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.

- ***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**