

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

FCP d'Amundi

RAPPORT ANNUEL - 31/03/2025

Société de gestion

AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Sous déléataire de gestion comptable en titre

SOCIETE GENERALE

Dépositaire

SOCIETE GENERALE

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Sommaire

Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue	4
Rapport d'activité	5
Informations spécifiques	8
Informations réglementaires	10
Techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés	16
Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels	18
<u>COMPTES ANNUELS</u>	
Bilan	24
Actif	24
Passif	25
Compte de résultat	26
<u>ANNEXE</u>	
Stratégie et profil de gestion	29
Tableau des éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices	30
Règles & méthodes comptables	32
Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice	35
Evolution du nombre de parts ou actions au cours de l'exercice	36
Ventilation de l'actif net par nature de parts ou actions	37
Expositions directes et indirectes sur les différents marchés	38
Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)	38
Exposition sur le marché des obligations convertibles par pays et maturité de l'exposition	38
Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles)	39
Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) ventilation par maturité	40
Exposition directe sur le marché des devises	41
Exposition directe aux marchés de crédit	42
Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie	43
Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion	44
Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat	45
Créances et dettes - ventilation par nature	45
Frais de gestion, autres frais et charges	46
Engagements reçus et donnés	48
Acquisitions temporaires	48
Instruments d'entités liées	49
Détermination et ventilation des sommes distribuables	50
Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	50

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	52
Inventaire des actifs et passifs	54
Inventaires des IFT (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)	78
Inventaire des opérations à terme de devise (utilisées en couverture d'une catégorie de part)	80
Inventaire des instruments financiers à terme (utilisés en couverture d'une catégorie de part)	81
Synthèse de l'inventaire	82
Caractéristiques de l'OPC	83
Information SFDR	89

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue

Date de création : 27/11/2024

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Rapport d'activité

Janvier 2025

L'année 2025 a commencé sur la même tendance qu'elle a fini l'année 2024, avec des incertitudes concernant les tarifs commerciaux qui commencent à se matérialiser, une instabilité politique et des banques centrales qui tracent leur propre voie.

En commençant par la politique monétaire, nous avons assisté à une réduction largement attendue de 25 points de base de la part de la BCE. Une décision motivée principalement par le risque concernant la croissance, avec une situation économique morose pour les principaux pays européens et une inflation relativement maîtrisée. Sur celle-ci, bien qu'elle ait augmenté de 2,2% à 2,4% en décembre, Mme Lagarde reste confiante. Le processus de désinflation est en bonne voie et devrait revenir à l'objectif de 2 % à moyen terme dans le courant de l'année. Il y a également eu peu de réactions lorsque la FED a maintenu ses taux inchangés, le marché l'ayant déjà anticipé. Une économie forte, une inflation soutenue (de 2,7% à 2,9% en décembre) et une meilleure évaluation de l'impact des politiques de Donald Trump sont les principales raisons pour lesquelles la FED fait une pause et réduirait le nombre de baisses cette année, seulement deux étant évaluées par le marché à l'heure actuelle, contre quatre en Europe.

Sur le front de l'activité, l'indice PMI manufacturier a progressé à 46,1 en janvier contre 45,1 le mois précédent en Europe et, inversement, l'indice PMI pour le secteur des services a légèrement reculé à 51,4 contre 51,6 le mois précédent, conformément aux prévisions. L'activité économique devrait rester faible à court terme, la confiance des consommateurs étant encore fragile, mais les conditions d'une reprise restent réunies. Aux États-Unis, le PMI manufacturier est passé en territoire positif à 50,1, en hausse par rapport au mois précédent (49,4) et supérieur aux attentes (49,7). Cette amélioration est principalement due à une augmentation de la production industrielle et à la solidité du marché du travail, soulignée par une baisse de 0,1 % du taux de chômage.

La dernière semaine a été marquée par une forte hausse de l'aversion au risque liée aux titres en lien avec l'IA et à DeepSeek, ce qui a entraîné une augmentation de la volatilité des actions, mais n'a eu que peu d'impact sur le crédit. Elle a été suivie d'une deuxième vague de volatilité lorsque le président Trump a annoncé l'imposition de droits de douane considérables au Canada, au Mexique et à la Chine. L'UE est probablement la prochaine sur la liste, mais là encore, le crédit n'a pas bougé d'un pouce, même si cela représente un risque évident de baisse de la croissance et un risque de hausse de l'inflation si cela se matérialise.

Le marché du crédit a commencé l'année sur une bonne note, la classe d'actifs restant extrêmement stable et résistante à tous les chocs, et les spreads se resserrant encore. Le marché primaire a démarré en force les deux premières semaines de l'année, mais a fortement ralenti, en particulier la dernière semaine du mois, ce qui signifie que le volume global est légèrement inférieur à celui des années 2024 et 2023, mais qu'il s'élève tout de même à un total décent de 91,2 milliards d'euros. La saison des bénéfices a démarré en force, la plupart des entreprises dépassant les attentes dès les premiers jours, ce qui démontre que les fondamentaux sont toujours positifs pour les entreprises. En termes de flux dans la classe d'actifs, la demande ne faiblit pas et les investisseurs continuent d'injecter de l'argent, absorbant relativement bien les nouvelles émissions.

Dans ce contexte, le marché Euro IG a affiché un rendement total de 0,44% sur la période et les spreads de crédit se sont resserrés de 11 points de base, terminant à 93 points de base. Le Bund à 5 ans s'est élargi de 20 points de base, passant de 2,15 % au début de la période à 2,35 %. Les actifs à bêta élevé ont surperformé leurs homologues plus sûrs ; plus précisément, les titres bancaires AT1 ont réalisé un rendement total de 1,31%, suivis par les obligations hybrides à 0,71% et les obligations à haut rendement avec un rendement total de 0,65%. D'un point de vue sectoriel, les secteurs les plus performants ont été l'assurance et l'automobile, tandis que les secteurs les moins performants ont été l'immobilier et la technologie.

Février 2025

En février, les conditions macroéconomiques ont été marquées par des tendances divergentes de l'inflation aux États-Unis et dans la zone euro, tandis que les tensions géopolitiques élevées, en particulier autour du conflit en Ukraine, ont accru la complexité du paysage économique et influencé le sentiment du marché et les anticipations politiques.

Malgré ces incertitudes macroéconomiques et géopolitiques, le marché du crédit en euros a continué de se montrer résistent, bénéficiant de solides facteurs techniques.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Les fonds Investment-grade ont enregistré 2,1 milliards d'euros de flux (1,16 % des actifs sous gestion de la classe d'actif), les investisseurs privilégiant les actifs liquides de haute qualité dans un contexte d'incertitude économique mondiale. Les émissions primaires sont restées importantes, avec un montant de 97,1 milliards d'euros et des carnets de commandes affichant un taux de souscription moyen de 2,9x, signe d'une forte demande. Les fondamentaux restent solides, les bilans des entreprises étant bien positionnés pour faire face à l'environnement actuel. La demande de la classe d'actif a été soutenue par son statut perçu de valeur refuge, d'autant plus que les alternatives telles que les dépôts bancaires et les actifs libellés en dollars américains sont devenues moins attractives en raison des coûts de couverture de change.

Dans ce contexte, le marché des obligations IG en euros a enregistré un rendement total de 0,60 % sur le mois, tandis que les spreads de crédit sont restés au même niveau qu'à la fin du mois de janvier, soit 91 points de base. Le Bund à 5 ans s'est resserré de -9 points de base, passant de 2,24 % au début de la période à 2,15 %. Les obligations hybrides ont sous-performé le marché IG de la zone euro avec un rendement total de 0,54 %, tandis que d'autres actifs risqués ont surperformé les actifs plus sûrs. En effet, les obligations à haut rendement ont affiché un rendement total de 1,06 % sur la même période, suivies par les AT1 bancaires qui ont affiché un rendement total de 0,98 % sur le mois.

Mars 2025

Le mois de mars a été riche en événements avec des implications considérables à court et à moyen terme d'un point de vue économique en Europe et aux États-Unis.

Tout d'abord, début mars, l'Allemagne a convenu d'une expansion fiscale historique comprenant un fonds d'investissement de 500 milliards d'euros (à dépenser sur 10 ans) et une réforme du frein à l'endettement pour stimuler l'investissement public et les dépenses de défense. Cela a provoqué une forte hausse des rendements du bund (principalement sur le 10 ans et plus) et la courbe s'est pentifiée pour refléter les perspectives sans précédent d'assouplissement budgétaire en Allemagne. L'annonce de la BCE a été éclipsée par cet événement et a réduit ses taux d'intérêt directeurs de 25 points de base n'a pas suffi à calmer la volatilité.

Le second événement a été l'augmentation de la probabilité d'un risque de baisse de la croissance américaine dans le contexte de l'instauration de droits de douane. Le discours du marché est rapidement passé de l'exceptionnalisme américain (fortes dépenses budgétaires, investissements importants, gains de productivité, effet de richesse positif) aux craintes de récession. L'abaissement de la croissance du PIB et le relèvement des projections d'inflation ont laissé entrevoir une forte évolution vers un scénario de stagflation. Cela a déclenché un stress de marché au cours de la deuxième semaine de mars, d'abord sur les marchés du crédit américains, mais aussi sur les marchés du crédit européens. Une fois de plus, l'annonce de la banque centrale a été contrebalancée par la situation volatile du marché mondial et la Fed a maintenu ses taux inchangés, annonçant deux réductions supplémentaires cette année et deux l'année prochaine.

Les spreads de crédit Euro IG ont réagi très positivement dans un premier temps, le stimulus allemand pouvant être considéré comme un catalyseur positif pour la croissance européenne et les spreads se sont donc rapprochés de leurs niveaux les plus serrés de l'année le 10 mars, à 85 points de base. Cependant, la baisse de sentiment en provenance des États-Unis s'est propagé à l'Europe et le marché a souffert d'un élargissement des spreads important. La deuxième partie du mois a été plus stable, le marché digérant cette volatilité. Nous continuons d'observer des flux persistants dans les fonds Investment-Grade, avec une nouvelle collecte de 3,9 milliards d'euros (1,1 % des actifs sous gestion de la classe d'actifs), le mois de février marquant en particulier 16 mois consécutifs de flux positifs. Les émissions primaires sont restées soutenues, bien que légèrement inférieures à celles du début de l'année, avec un montant de 62,6 milliards d'euros en mars, les carnets d'ordres étant toujours souscrits mais dans une moindre mesure que précédemment, témoignant d'une demande inébranlable. Les fondamentaux restent solides, les bilans des entreprises étant bien positionnés pour faire face à l'environnement actuel.

Dans ce contexte, le marché Euro IG a affiché un rendement total de -1,04% sur le mois et les spreads de crédit se sont élargis à 95 points de base. Le Bund à 5 ans s'est élargi de +17 points de base, passant de 2,15% au début de la période à 2,32%. Les obligations hybrides ont surperformé le marché Euro IG avec un rendement total de -0,59%, tandis que les autres actifs à bêta élevé ont été presque en ligne avec le crédit plus sûr, en fait, les obligations à haut rendement ont affiché un rendement total de -0,96% sur la même période et les AT1 bancaires ont affiché un rendement total de -0,88% sur le mois.

Du 27 novembre 2024 au 31 mars 2025, la performance de la Part EUR Hedged Acc est de 0,06%. Celle du benchmark est de 0,25%.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Du 27 novembre 2024 au 31 mars 2025, la performance de la Part Acc est de -1,61%. Celle du benchmark est de -1,34%.

La performance obtenue sur la période ne préjuge pas des résultats futurs de l'OPC.

Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

Titres	Mouvements ("Devise de comptabilité")	
	Acquisitions	Cessions
SCHLUMBERGER INVESTMENT 2.65% 26/06/2030	682 043,39	676 245,40
CISCO SYSTEMS INC 4.9% 26/02/2026	480 579,52	477 832,32
HALLIBURTON CO 2.92% 1/3/2030	325 146,42	326 897,88
BAKER HUGHES LLC 4.08% 15/12/2047	325 400,72	321 538,54
AMERICAN WATER CAPITAL 4.45% 01/06/2032	232 303,67	167 467,42
HALLIBURTON CO 5% 15/11/2045	199 049,13	194 730,95
SOUTHERN CAL EDISON 4% 01/04/2047	261 856,67	130 451,71
NATIONAL GRID PLC 5.809% 12/06/2033	195 118,84	194 703,45
SMURFIT WESTROCK FIN 5.418% 15/01/2035	192 659,15	192 581,05
GE HEALTHCARE TECH INC 6.377% 22/11/2052	280 003,69	103 805,46

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers règlement SFTR

(en devise de comptabilité de l'OPC)

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

Informations spécifiques

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 :

- 3. Compléments d'Information
- 3.9.3. Instruments financiers du groupe détenus en portefeuille dans les comptes annuels de l'exercice clos, joint ci-après.

Calcul du risque global

• Méthode du calcul de l'engagement

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

Règlements SFDR et taxonomie :

Article 8 – gestion passive – 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 du 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 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.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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

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

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

Article 8 – gestion passive – au titre de l'article 11 de SFDR

Le fonds est classé conformément à l'article 8 du Règlement UE 2019/2088 dit « Disclosure » et vise à promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Au cours de la période, le Gérant de l'OPC a continuellement promu les caractéristiques environnementales et/ou sociales :

- Via la méthodologie de l'indice répliqué qui vise à obtenir un score ESG supérieur au score ESG de son indice parent ou de l'univers éligible à l'indice, et.
- Dans son processus d'investissement, en excluant tous les émetteurs mentionnés dans la liste d'exclusion de la Politique d'Investissement Responsable (sauf si cela est précisé spécifiquement dans le Prospectus de l'OPC).

Le fonds promeut les caractéristiques environnementales telles que décrites à l'article 8 du Règlement « Disclosure » et peut, au cours de la période considérée, avoir partiellement investi dans des activités économiques qui ont contribué à [un] objectif[s] environnemental[aux] au sens du Règlement « Disclosure ».

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 sont disponibles en annexe du présent rapport.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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 concernés par les prestations fournies par ces prestataires. C'est la filiale de "Négociation" de notre société qui organise et détermine cette notation sur base des notes décernées par chaque responsable d'équipe concernée selon les critères suivants :

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

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

Pour les équipes de négociateurs :

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

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

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

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

Comités de suivi des prestataires (intermédiaires et contreparties) transactionnels

Ces comités de suivi ont lieu chaque trimestre, sous l'égide du responsable de la filiale de "Négociation".

Les objectifs de ces comités sont les suivants :

- Valider l'activité écoulé et la nouvelle sélection à mettre en œuvre pour le trimestre suivant,
- Décider de l'appartenance des prestataires à un groupe qui se verra confié 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.

Loi relative à l'énergie et au climat (Article 29 de la loi n°2019-1147) et 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 19 000 entreprises dans le monde¹, selon une échelle qui va de « A » (pour les émetteurs aux meilleurs 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.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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 durabilité². 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.

Pour la gestion passive, l'application de la politique d'exclusion diffère entre les produits ESG et les produits non ESG³ :

- 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-munitions⁴,
- armes chimiques et biologiques⁵,
- violation des principes du Pacte mondial des Nations Unies⁶.

Exclusions sectorielles :

- armement nucléaire,
- armes à uranium appauvri,
- charbon thermique⁷,
- hydrocarbures non conventionnels (représentant plus de 30% du chiffre d'affaires pour l'exploration et la production)⁸,
- 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.

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 insuffisante⁹.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

• 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.

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://le-groupe.amundi.com> (Rubrique Documentation légale).

¹ Sources Amundi Décembre 2024

² Pour plus de détails se référer à la politique investissement responsable d'Amundi disponible sur le site www.amundi.fr

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

³ 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

⁴ Conventions Ottawa (12/03/1997) et Oslo (12/03/2008).

⁵ 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

⁶ 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

⁷ Développeurs, extraction minière, entreprises jugées trop exposées pour pouvoir sortir du charbon thermique au rythme escompté

⁸ Sables bitumeux, pétrole de schiste, gaz de schiste

⁹ Amundi effectue une analyse pour évaluer la qualité du plan d'élimination progressive.

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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

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

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

Les rémunérations variables attribuées au personnel du Groupe Amundi sont déterminées en combinant l'évaluation des performances du collaborateur concerné, de l'unité opérationnelle auquel il appartient et des résultats d'ensemble du Groupe. Cette évaluation des performances individuelles prend en compte aussi bien des critères 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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés

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 :		-
- Prêts de titres :	-	
- Emprunts de titres :	-	
- Prises en pension :	-	
- Mises en pensions :	-	
• Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés :		106 614 610,30
- Change à terme :	106 614 610,30	
- Future :	-	
- Options :	-	
- 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 (*)
-	BNP PARIBAS
-	NATIXIS
-	ROYAL BANK OF CANADA
-	STANDARD CHARTERED
-	STATE STREET BANK
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

(*) Sauf les dérivés listés.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

c) Garanties financières reçues par l'OPCVM afin de réduire le risque de contrepartie	
Type d'instruments	Montant en devise du portefeuille
Techniques de gestion efficace	
- Dépôts à terme	-
- Actions	-
- Obligations	-
- OPCVM	-
- Espèces (**)	-
Total	-
Instruments financiers dérivés	
- Dépôts à terme	-
- Actions	-
- Obligations	-
- OPCVM	-
- Espèces (**)	-
Total	-

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

d) Revenus et frais opérationnels liés aux techniques de gestion efficace	
Revenus et frais opérationnels	Montant en devise du portefeuille
- Revenus (***)	-
- Autres revenus	-
Total des revenus	-
- Frais opérationnels directs	-
- Frais opérationnels indirects	-
- Autres frais	-
Total des frais	-

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels



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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF
OPCVM CONSTITUEE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

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

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF relatifs à l'exercice de 4 mois et 4 jours clos le 31 mars 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 27/11/2024 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

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

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF



Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF

Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

Points clés de l'audit	Réponse d'audit apportée pour couvrir ces risques
<p>Les principaux risques de ce fonds concernent les instruments financiers de son portefeuille.</p> <p>Toute erreur dans l'enregistrement ou la valorisation de ces instruments financiers peut entraîner une anomalie dans l'établissement de la valeur liquidative du fonds et dans les états financiers.</p> <p>Nous avons donc concentré nos travaux sur l'existence et la valorisation des instruments financiers du portefeuille.</p> <p>Valorisation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé</p> <p>La valorisation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé détenus par le fonds n'est pas complexe car elle repose essentiellement sur des prix cotés fournis par des sources indépendantes.</p> <p>Cependant, les montants concernés sont significatifs et pourraient être une source d'erreur matérielle.</p> <p>La valeur des instruments financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé est enregistrée au bilan et figure dans l'inventaire détaillé présenté en annexe des comptes annuels. Les règles d'évaluation de ces instruments sont décrites dans les Règles et méthodes comptables de l'annexe.</p>	<p>Nous avons comparé la valorisation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé détenus par le fonds à la clôture de l'exercice avec les cours observables relevés sur des bases de données de marché.</p>

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

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF



Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF

Points clés de l'audit	Réponse d'audit apportée pour couvrir ces risques
Existence des instruments financiers Les instruments financiers en portefeuille font l'objet de conservation ou de tenue de compte par le dépositaire du fonds. Celui-ci en atteste l'existence à la clôture de l'exercice. Il existe néanmoins un risque que ces instruments fassent l'objet d'enregistrements erronés ou incomplets dans la comptabilité du fonds. L'existence de ces instruments constitue un point clé de l'audit dans la mesure où les montants concernés sont significatifs et pourraient être une source d'erreur matérielle.	 Nous avons vérifié l'existence des instruments financiers du portefeuille en contrôlant les états de rapprochement établis par le fonds entre les instruments financiers qu'il détient à la clôture de l'exercice et ceux recensés par le dépositaire dans un compte ouvert à son nom. Les écarts significatifs éventuels ont été examinés, le cas échéant sur la base des avis d'opérés ou des contrats.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF



Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de l' OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF par la société de gestion en date du 20/12/2024.

Au 31 mars 2025, notre cabinet était dans la 1^{ème} année de sa mission sans interruption, soit la 1^{ème} année depuis que les titres du fonds ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

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

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

Il incombe à la société de gestion de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, et de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

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

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

Objectif et démarche d'audit

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

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

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

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF



Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF

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 fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

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

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

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

2025.12.03 16:31:45 +0100

Comptes annuels

Pour rappel il s'agit du premier exercice et de la première clôture réalisés selon les normes du règlement ANC 2020-07.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Bilan Actif

31/03/2025

Devise	EUR	EUR
Immobilisations corporelles nettes	-	-
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A) ⁽¹⁾	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations convertibles en actions (B) ⁽¹⁾	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées (C) ⁽¹⁾	40 000 907,48	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	40 000 907,48	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances (D)	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	-	-
OPCVM	-	-
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres OPC et fonds d'investissement	-	-
Dépôts (F)	-	-
Instruments financiers à terme (G)	1 127 000,50	-
Opérations temporaires sur titres (H)	-	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Prêts (I)	-	-
Autres actifs éligibles (J)	-	-
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	41 127 907,98	-
Créances et comptes d'ajustement actifs	48 821,05	-
Comptes financiers	1 896 018,69	-
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	1 944 839,74	-
Total Actif I + II	43 072 747,72	-

⁽¹⁾ Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Bilan Passif

31/03/2025

Devise	EUR	EUR
Capitaux propres :		
Capital	41 845 930,80	-
Report à nouveau sur revenu net	-	-
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	-	-
Résultat net de l'exercice	-81 241,91	-
Capitaux propres I	41 764 688,89	-
Passifs de financement II ⁽¹⁾	-	-
Capitaux propres et passifs de financement (I+II) ⁽¹⁾	-	-
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	-	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-
Instruments financiers à terme (B)	95 576,75	-
Emprunts	-	-
Autres passifs éligibles (C)	-	-
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	95 576,75	-
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	1 212 482,08	-
Concours bancaires	-	-
Sous-total autres passifs IV	1 212 482,08	-
Total Passifs: I + II + III + IV	43 072 747,72	-

⁽¹⁾ Cette rubrique est facultative, et ne concerne que les OFS. Les passifs de financement sont les passifs émis par l'OFS autres que les parts ou actions.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Compte de résultat

31/03/2025

Devise	EUR	EUR
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	-	-
Produits sur obligations	542 993,04	-
Produits sur titres de créance	-	-
Produits sur des parts d'OPC ⁽¹⁾	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur opérations temporaires sur titres	-	-
Produits sur prêts et créances	-	-
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	-	-
Autres produits financiers	5 247,65	-
Sous-total Produits sur opérations financières	548 240,69	-
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur opérations temporaires sur titres	-	-
Charges sur emprunts	-	-
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	-	-
Charges sur passifs de financement	-	-
Autres charges financières	-1 895,76	-
Sous-total charges sur opérations financières	-1 895,76	-
Total Revenus financiers nets (A)	546 344,93	-
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	-	-
Versements en garantie de capital ou de performance	-	-
Autres produits	-	-
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-32 718,10	-
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	-	-
Impôts et taxes	-	-
Autres charges	-	-
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	-32 718,10	-
Sous total Revenus nets avant compte de régularisation C = A - B	513 626,83	-
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	81 915,27	-
Sous-total revenus nets I = C + D	595 542,10	-

⁽¹⁾ Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Compte de résultat (suite)

31/03/2025

Devise	EUR	EUR
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	-601 491,70	-
Frais de transactions externes et frais de cession	-4 134,98	-
Frais de recherche	-	-
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	-	-
Indemnités d'assurance perçues	-	-
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	-	-
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	-605 626,68	-
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	-658 567,01	-
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	-1 264 193,69	-
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :		
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	245 506,24	-
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	-38 223,74	-
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	-	-
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	-	-
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	207 282,50	-
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	380 127,18	-
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	587 409,68	-
Acomptes :		
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	-	-
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	-	-
Total acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	-	-
Impôt sur le résultat V	-	-
Résultat net I + II + III - IV - V	-81 241,91	-

Annexe

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Stratégie et profil de gestion

Objectif de gestion :

Le FCP est un OPCVM géré activement.

L'objectif de gestion du FCP est d'obtenir une exposition aux obligations à taux fixe, de qualité « investment grade », libellées en dollar américain (USD) et émises par des entreprises, tout en améliorant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus de sélection et d'analyse des titres du portefeuille par rapport à l'indice Bloomberg US Corporate Index (l'« Indicateur de Référence »).

Le FCP mettra en œuvre une stratégie de gestion systématique telle que décrite dans la section « Processus d'investissement ». Le niveau maximum anticipé d'écart de performance ex-ante entre le FCP et son Indicateur de Référence (« Tracking Error ») est de 1% en conditions normales de marché.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Tableau des éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

<i>Exprimés en EUR</i>	31/03/2025	-	-	-	-
Actif net total	41 764 688,89	-	-	-	-

<i>Exprimés en EUR</i>	31/03/2025	-	-	-	-
------------------------	-------------------	---	---	---	---

Part EUR Hedged Acc					
FR001400SQV3					
Nombre de parts ou actions	3 559 266,00	-	-	-	-
Valeur liquidative unitaire	10,0059	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenu net (<i>y compris acomptes</i>)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (<i>y compris acomptes</i>)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (<i>personnes physiques</i>) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire ⁽²⁾	-0,16	-	-	-	-

⁽¹⁾ En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les actions en circulation à cette date.

⁽²⁾ Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. La capitalisation unitaire correspond à la somme des revenus nets et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Exprimés en

EUR

31/03/2025

-

-

-

-

Part Acc

FR001400SDQ1

Nombre de parts ou actions	625 135,00	-	-	-	-
Valeur liquidative unitaire	9,8392	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenu net (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire ⁽²⁾	-0,12	-	-	-	-

⁽¹⁾ En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les actions en circulation à cette date.

⁽²⁾ Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. La capitalisation unitaire correspond à la somme des revenus nets et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Règles & 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.

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.

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.

Les changements de présentation 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.

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.

Information : Cet exercice présente une durée exceptionnelle de 4 mois et 4 jours.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Règles d'évaluation

Les actifs du FCP sont évalués conformément aux lois et règlements en vigueur, et plus particulièrement aux règles définies par l'Autorité des normes comptables ANC n°2020-07 du 4 décembre 2020 modifié par le règlement ANC n° 2022-03 du 3 juin 2022 relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable. Les instruments financiers négociés sur un marché réglementé sont évalués au cours de clôture constaté la veille du jour de calcul de la valeur liquidative. Lorsque ces instruments financiers sont négociés sur plusieurs marchés réglementés en même temps, le cours de clôture retenu est celui constaté sur le marché réglementé sur lequel ils sont principalement négociés.

Toutefois, les instruments financiers suivants, en l'absence de transactions significatives sur un marché réglementé, sont évalués selon les méthodes spécifiques suivantes :

- Les titres de créances négociables (« TCN ») dont la durée de vie résiduelle à l'acquisition est inférieure ou égale à 3 mois sont évalués en étalant de façon linéaire sur la durée de vie résiduelle la différence entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement. La Société de Gestion se réserve néanmoins la possibilité d'évaluer ces titres à la valeur actuelle en cas de sensibilité particulière aux risques de marché (taux, ...). Le taux retenu est celui des émissions de titres équivalents affecté de la marge de risque liée à l'émetteur ;
- Les TCN dont la durée de vie résiduelle à l'acquisition est supérieure à 3 mois mais dont la durée de vie résiduelle à la date d'arrêt de la valeur liquidative est égale ou inférieure à 3 mois sont évalués en étalant de façon linéaire sur la durée de vie résiduelle la différence entre la dernière valeur actuelle retenue et la valeur de remboursement. La Société de Gestion se réserve néanmoins la possibilité d'évaluer ces titres à la valeur actuelle en cas de sensibilité particulière aux risques de marché (taux, ...). Le taux retenu est celui des émissions de titres équivalents affecté de la marge de risque liée à l'émetteur ;
- Les TCN dont la durée de vie résiduelle à la date d'arrêt de la valeur liquidative est supérieure à 3 mois sont évalués à la valeur actuelle. Le taux retenu est celui des émissions de titres équivalents affecté de la marge de risque liée à l'émetteur.
- Les instruments financiers à terme fermes négociés sur des marchés organisés sont évalués au cours de compensation de la veille du jour de calcul de la valeur liquidative. Les instruments financiers à terme conditionnels négociés sur des marchés organisés sont évalués à leur valeur de marché constatée la veille du jour de calcul de la valeur liquidative. Les instruments financiers à terme fermes ou conditionnels de gré à gré sont évalués au prix donné par la contrepartie de l'instrument financier. La Société de Gestion réalise de manière indépendante un contrôle de cette évaluation.
- Les dépôts sont évalués à leur valeur nominale, majorée des intérêts courus qui s'y rattachent.
- Les bons de souscription, les bons de caisse, les billets à ordre et les billets hypothécaires sont évalués sous la responsabilité de la Société de Gestion à leur valeur probable de négociation.
- Les acquisitions et cessions temporaires de titres (si applicable) sont évaluées au prix du marché.
- Les parts et actions d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières de droit français sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue au jour de calcul de la valeur liquidative du FCP.
- Les parts et actions d'OPCVM de droit étranger sont évaluées à la dernière valeur d'actif net unitaire connue au jour de calcul de la valeur liquidative du FCP.
- Les instruments financiers négociés sur un marché réglementé dont le cours n'a pas été constaté ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la Société de Gestion.
- Les cours de change retenus pour l'évaluation des instruments financiers libellés dans une devise différente de la devise de référence du FCP sont les cours de change au fixing WM / Reuters du jour même d'arrêt de la valeur liquidative du FCP.

Méthode de comptabilisation des frais de négociation

La méthode retenue est celle des frais exclus.

Méthode de comptabilisation des revenus des valeurs à revenu fixe

La méthode retenue est celle du coupon encaissé.

Devise de comptabilité

La comptabilité du FCP est effectuée en Euros.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Indication des changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication des autres changements soumis à l'information particulière des porteurs (Non certifiés par le commissaire aux comptes)

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication et justification des changements d'estimation et de modalités d'application

Néant.

Indication de la nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Néant.

Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

Capitalisation de l'ensemble des sommes distribuables.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice

31/03/2025

Devise	EUR	EUR
Capitaux propres début d'exercice	-	-
Flux de l'exercice :		
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC) ⁽¹⁾	47 252 141,49	-
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-5 602 735,24	-
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	513 626,83	-
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	-605 626,69	-
Variation des plus ou moins-values latentes avant compte de régularisation	207 282,50	-
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	-	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	-	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	-	-
Autres éléments	-	-
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	41 764 688,89	-

⁽¹⁾ Cette rubrique intègre également les montants appelés pour les sociétés de capital investissement.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Evolution du nombre de parts ou actions au cours de l'exercice

Part EUR Hedged Acc

FR001400SQV3	En parts ou actions	En montant
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	4 106 629	40 788 812,74
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-547 363	-5 387 292,06
Solde net des souscriptions/rachats	3 559 266	35 401 520,68
Part EUR Hedged Acc		En montant
Commissions de souscription acquises		676,37
Commissions de rachat acquises		98,23
Total des commissions acquises		774,6

Part Acc

FR001400SDQ1	En parts ou actions	En montant
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	647 135	6 463 328,75
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-22 000	-215 443,18
Solde net des souscriptions/rachats	625 135	6 247 885,57
Part Acc		En montant
Commissions de souscription acquises		268,66
Commissions de rachat acquises		13,82
Total des commissions acquises		282,48

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Ventilation de l'actif net par nature de parts ou actions

Code ISIN de la part ou action	Libellé de la part ou action	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part ou action	Actif net de la part ou action <i>EUR</i>	Nombre de parts ou actions	Valeur liquidative en devise de la part ou action
FR001400SQV3	Part EUR Hedged Acc	Capitalisable	EUR	35 613 822,37	3 559 266	10,0059
FR001400SDQ1	Part Acc	Capitalisable	EUR	6 150 866,52	625 135	9,8392

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché actions *(hors obligations convertibles)*

Ventilation des expositions significatives par pays						
<i>Exprimés en milliers d'EUR</i>	Exposition +/-	Pays 01 +/-	Pays 02 +/-	Pays 03 +/-	Pays 04 +/-	Pays 05 +/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Hors-bilan						
Futures	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Options	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Swaps	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Autres instruments financiers	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Exposition sur le marché des obligations convertibles par pays et maturité de l'exposition

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Exposition directe sur le marché de taux *(hors obligations convertibles)*

Ventilation par nature de taux						
<i>Exprimés en milliers d'EUR</i>	Exposition +/-	Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-	
Actif						
Dépôts	-	-	-	-	-	-
Obligations	40 000,91	33 888,73	6 112,18	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1 896,02	-	-	-	-	1 896,02
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-	-
Emprunts	-	-	-	-	-	-
Hors-bilan						
Futures	N/A	-	-	-	-	-
Options	N/A	-	-	-	-	-
Swaps	N/A	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	N/A	-	-	-	-	-
Total	N/A	33 888,73	6 112,18	-	-	1 896,02

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Exposition directe sur le marché de taux *(hors obligations convertibles)*
ventilation par maturité

Ventilation par durée résiduelle							
<i>Exprimés en milliers d'EUR</i>	0 - 3 mois +/-	3 - 6 mois +/-	6 mois -1 an +/-	1 - 3 ans +/-	3 - 5 ans +/-	5 - 10 ans +/-	>10 ans +/-
Actif							
Dépôts	-	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	164,20	6 640,27	8 389,52	10 941,66	13 865,26
Titres de créances	-	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1 896,02	-	-	-	-	-	-
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts	-	-	-	-	-	-	-
Hors-bilan							
Futures	-	-	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	-
Total	1 896,02	-	164,20	6 640,27	8 389,52	10 941,66	13 865,26

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Exposition directe sur le marché des devises

<i>Exprimés en milliers d'EUR</i>	USD +/-	Devise 02 +/-	Devise 03 +/-	Devise 04 +/-	Autres devises +/-
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	40 000,91	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Créances	48,82	-	-	-	-
Comptes financiers	1 876,36	-	-	-	-
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	-1 175,71	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Devises à recevoir	-	-	-	-	-
Devises à livrer	-	-	-	-	-
Futures, options, swaps	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-
Total	40 750,38	-	-	-	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Exposition directe aux marchés de crédit

<i>Exprimés en milliers d'EUR</i>	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	38 689,79	789,43	561,69
Titres de créances	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	-	-	-
Solde net	38 689,79	789,43	561,69

Le classement des titres exposés directement aux marchés de taux ⁽¹⁾ dans les catégories "INVESTMENT GRADES", "Non INVESTMENT GRADES" et "NON NOTES" est alimenté des principales notations financières.

Pour chaque instrument, la notation est déterminée selon l'algorithme du 2ème meilleur rating externe.

Le 2ème meilleur rating est celui dont la notation en valeur numérique est le second sur l'ensemble des notations trouvées.

Dans le cas où un seul rating est disponible, ce rating est considéré comme le second meilleur.

En cas d'absence de rating, c'est la notation de l'émetteur qui est requise.

⁽¹⁾ Les éléments de taux d'actif et de passif sont présentés en valeur d'inventaire par cohérence avec les éléments du bilan.

Concernant les opérations temporaires, seules les cessions temporaires sont renseignées (mises en pension, titres prêtés et titres donnés en garantie).

Les acquisitions temporaires sont exclues.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

<i>exprimés en milliers d'Euro</i>	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts	-	-
Instruments financiers à terme non compensés		
NATIXIS	1 007,68	-
ROYAL BANK OF CANADA	92,46	-
STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH	26,76	-
STANDARD CHARTERED BANK AG	0,06	-
BNP PARIBAS	0,04	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres reçus en garantie	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Créances		
Collatéral espèces	-	-
Dépôt de garantie espèces versé	-	-
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Instruments financiers à terme non compensés		
ROYAL BANK OF CANADA	-	95,58
Dettes		
Collatéral espèces		
NATEXIS BANQUE POPULAIRE	-	1 175,71

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination du Fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du Fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
-	-	-	-	-	-	-
Total						-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Créances et dettes - ventilation par nature

	31/03/2025
Créances	
Souscriptions à recevoir	-
Souscriptions à titre réductible	-
Coupons à recevoir	48 821,05
Ventes à règlement différé	-
Obligations amorties	-
Dépôts de garantie	-
Frais de gestion	-
Autres créiteurs divers	-
Total des créances	48 821,05
Dettes	
Souscriptions à payer	-
Rachats à payer	-
Achats à règlement différé	-
Frais de gestion	-32 718,10
Dépôts de garantie	-1 175 708,20
Autres débiteurs divers	-4 055,78
Total des dettes	-1 212 482,08
Total des créances et dettes	-1 163 661,03

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Frais de gestion, autres frais et charges

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FCP, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la Société de Gestion.

Pour ce FCP, aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter (cf. Tableau récapitulatif ci-après) :

- Des commissions de surperformance : Ces commissions rémunèrent la Société de Gestion dès lors que le FCP dépasse ses objectifs et sont facturées au FCP ;
- Des commissions de mouvement facturées au FCP.

Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés au FCP, se reporter à la Partie Statistique du Document d'Informations Clé (DIC).

Frais facturés au FCP	Assiette	Taux barème
Frais de gestion financière et frais de gestion et autres services (CAC, Dépositaire, distribution, avocats) TTC ⁽¹⁾	Actif net	Parts Acc : 0.25 % par an maximum Parts EUR Hedged Acc : 0.27% par an maximum
Frais indirects maximum (commission et frais de gestion)	Actif net	Néant
Commission de surperformance	Actif net	Néant
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant

Ces frais n'incluent pas les frais de recherche.

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

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Part EUR Hedged Acc

FR001400SQV3	31/03/2025
Frais fixes	27 953,94
Frais fixes en % actuel	0,27
Frais variables	-
Frais variables en % actuel	-
Rétrocessions de frais de gestion	-

Part Acc

FR001400SDQ1	31/03/2025
Frais fixes	4 764,16
Frais fixes en % actuel	0,25
Frais variables	-
Frais variables en % actuel	-
Rétrocessions de frais de gestion	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Engagements reçus et donnés

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

Acquisitions temporaires

Autres engagements (par nature de produit)	31/03/2025
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension livrée	-
Titres empruntés	-
Titres reçus en garantie	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments d'entités liées

	Code ISIN	Libellé	31/03/2025
	-	-	-
Total			-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	31/03/2025	-
Devise	EUR	EUR
Revenus nets	595 542,10	-
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	-	-
Revenus de l'exercice à affecter (**)	595 542,10	-
Report à nouveau	-	-
Sommes distribuables au titre du revenu net	595 542,10	-

Part EUR Hedged Acc

FR001400SQV3 31/03/2025 -

Devise	EUR	EUR
Affectation :		
Distribution	-	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-	-
Capitalisation	505 843,82	-
Total	505 843,82	-

(*) Information relative aux acomptes versés

Montant unitaire	-	-
Crédits d'impôts totaux	-	-
Crédits d'impôts unitaires	-	-

(**) Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution

Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu	-	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Part Acc

FR001400SDQ1

31/03/2025

-

Devise	EUR	EUR
Affectation :		
Distribution	-	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-	-
Capitalisation	89 698,28	-
Total	89 698,28	-
(*) Information relative aux acomptes versés		
Montant unitaire	-	-
Crédits d'impôts totaux	-	-
Crédits d'impôts unitaires	-	-
(**) Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu	-	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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

31/03/2025

Devise	EUR	EUR
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	-1 264 193,69	-
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	-	-
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	-1 264 193,69	-
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	-1 264 193,69	-

Part EUR Hedged Acc

FR001400SQV3

31/03/2025

Devise	EUR	EUR
Affectation :		
Distribution	-	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-	-
Capitalisation	-1 095 849,91	-
Total	-1 095 849,91	-
(*) Information relative aux acomptes versés		
Acomptes unitaires versés	-	-
(**) Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Part Acc

FR001400SDQ1

31/03/2025

-

Devise	EUR	EUR
Affectation :		
Distribution	-	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-	-
Capitalisation	-168 343,78	-
Total	-168 343,78	-
(*) Information relative aux acomptes versés		
Acomptes unitaires versés	-	-
(**) Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan (hors IFT)

Le secteur d'activité mentionné dans l'inventaire représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier. L'information est issue du code ICB publié lorsqu'il est disponible.

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Obligations			40 000 907,48	95,78
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			30 695 714,40	73,50
Aérospatiale			198 101,32	0,47
HEXCEL CORP VAR 15/02/2027	USD	10 000	9 177,81	0,02
RAYTHEON TECH CORP 1.9% 01/09/2031	USD	50 000	38 836,95	0,09
RAYTHEON TECH CORP 2.375% 15/03/2032	USD	50 000	39 433,70	0,09
RTX CORP 6.0% 15/03/2031	USD	50 000	49 214,80	0,12
RTX CORPORATION 4.35% 15/04/2047	USD	78 000	61 438,06	0,15
Aérospatiale et défense			9 787,70	0,02
HOWMET AEROSPACE INC 5.95% 01/02/2037	USD	10 000	9 787,70	0,02
Agences de médias			188 631,19	0,45
OMNICOM GROUP INC 2.6% 01/08/2031	USD	232 000	188 631,19	0,45
Appareil électroménager			47 651,01	0,11
WHIRLPOOL CORP 4.75% 26/02/2029	USD	52 000	47 651,01	0,11
Assurance immobilière et dommages			55 431,76	0,13
FIRST AMERICAN FINANCIAL 4% 15/05/30	USD	14 000	12 551,03	0,03
PROGRESSIVE CORP 3.7% 15/03/2052	USD	10 000	6 907,55	0,01
PROGRESSIVE CORP 4.125% 15/04/2047	USD	10 000	7 747,46	0,02
TRAVELERS COS INC 2.55% 27/04/2050	USD	50 000	28 225,72	0,07
Assurance services complets			14 680,21	0,04
HARTFORD FINL SVCS GRP 3.6% 19/08/2049	USD	10 000	6 847,16	0,02
HARTFORD FINL SVCS GRP 4.4% 15/03/2048	USD	10 000	7 833,05	0,02
Assurance vie			325 642,73	0,78
AFLAC INC 3.6% 01/04/2030	USD	32 000	28 426,44	0,07
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 4.7% 22/06/2047	USD	72 000	52 788,56	0,13
COREBRIDGE FINANCIAL INC 6.375% 15/09/2054	USD	26 000	23 992,44	0,06
JACKSON FINANCIAL INC 5.17% 08/06/2027	USD	16 000	15 169,76	0,04
JACKSON FIN INC 5.67% 08/06/2032	USD	10 000	9 602,83	0,02
MANULIFE FINANCIAL CORP 5.3750% 04/03/2046	USD	92 000	83 416,74	0,20
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 5.5% 15/03/2053	USD	10 000	9 082,98	0,02
PRUDENTIAL FINANCIAL INC VAR 15/03/2054	USD	50 000	47 329,61	0,11
PRUDENTIAL FINANCIAL INC VAR 01/09/2052	USD	50 000	46 564,99	0,11
UNUM GROUP 6% 15/06/2024	USD	10 000	9 268,38	0,02

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Audiovisuel et divertissements			262 531,79	0,63
WALT DISNEY COMPANY 2.65% 13/01/2031	USD	86 000	72 359,71	0,17
WALT DISNEY COMPANY 6.15% 15/02/2041	USD	190 000	190 172,08	0,46
Automobiles			616 203,34	1,48
AMERICAN HONDA FINANCE 4.9% 10/01/2034	USD	18 000	16 461,70	0,04
DAIMLRC NA 8.50% 01/31 C *USD	USD	10 000	11 055,79	0,03
FORD MOTOR 7.4% 01/11/2046	USD	20 000	19 599,40	0,05
FORD MOTOR COMPANY 4.346% 08/12/2026	USD	58 000	53 597,73	0,13
FORD MOTOR COMPANY 5.291% 08/12/2046	USD	16 000	12 145,57	0,03
FORD MOTOR COMPANY 6.10% 19/08/2032	USD	70 000	63 898,60	0,15
FORD MOTOR COMPANY 9.625% 22/04/2030	USD	62 000	67 995,12	0,16
GENERAL MOTORS CO 5.4% 01/04/2048	USD	10 000	7 888,54	0,02
GENERAL MOTORS CO 5.6% 15/10/2032	USD	88 000	82 924,01	0,20
GENERAL MOTORS CO 5.95% 01/04/2049	USD	10 000	8 474,91	0,02
GENERAL MOTORS CO 5% 01/10/2028	USD	72 000	66 531,68	0,16
GENERAL MOTORS CO 6.25% 02/10/2043	USD	10 000	9 214,46	0,02
GENERAL MOTORS CO 6.8% 01/10/2027	USD	196 000	188 794,70	0,45
HARLEY DAVIDSON INC 4.625% 28/07/2045	USD	10 000	7 621,13	0,02
Banques			6 142 159,68	14,71
BANCO SANTANDER SA 5.439% 15/07/2031	USD	200 000	191 759,37	0,46
BANK OF AMERICA CORP VAR 20/01/2028	USD	108 000	99 470,76	0,24
BANK OF AMERICA CORP 2.087% VAR 14/6/2029	USD	50 000	43 056,98	0,10
BANK OF AMERICA CORP VAR 15/09/2027	USD	56 000	52 985,73	0,13
BANK OF AMERICA CORP VAR 23/01/2035	USD	30 000	28 455,80	0,07
BANK OF AMERICA CORP VAR 24/04/2038	USD	70 000	59 439,64	0,14
BANK OF AMERICA CORP VAR 25/10/2035	USD	124 000	115 079,55	0,28
BANK OF AMERICA VAR 15/08/2035	USD	50 000	45 548,60	0,11
BANK OF AMERICA VAR 24/10/2051	USD	70 000	41 071,78	0,10
BANK OF AMERICA VAR 27/04/2033	USD	50 000	45 608,40	0,11
BANK OF MONTREAL 1.25% 15/09/2026	USD	220 000	194 675,26	0,47
BANK OF MONTREAL VAR 10/09/2030	USD	50 000	46 100,56	0,11
BANK OF NOVA SCOTIA 5.65% 02/02/2034	USD	30 000	28 960,38	0,07
BANK OF NOVA SCOTIA VAR 04/05/2037	USD	20 000	17 430,00	0,04
BARCLAYS PLC VAR 10/09/2035	USD	210 000	190 238,79	0,46
CANADIAN IMPERIAL BANK 5.26% 08/04/2029	USD	106 000	102 392,47	0,25
CANADIAN IMPERIAL BANK 5.986% 03/10/2028	USD	30 000	29 808,57	0,07
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.6% 07/04/2032	USD	68 000	58 637,25	0,14
CANADIAN IMPERIAL BANK VAR 11/09/2027	USD	50 000	46 351,81	0,11

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
CITIGROUP INC 4.65% 23/07/2048	USD	50 000	39 826,58	0,10
CITI GROUP INC VAR 13/02/2030	USD	70 000	66 015,84	0,16
CITIGROUP INC VAR 20/03/2030	USD	216 000	193 927,31	0,46
CITIGROUP INC VAR 25/01/2033	USD	62 000	50 563,38	0,12
CITIGROUP INC VAR 25/05/2034	USD	70 000	67 635,93	0,16
CITIZENS FINANCIAL GROUP VAR 23/07/2032	USD	50 000	47 623,62	0,11
COMERICA INC 4% 01/02/2029	USD	10 000	8 958,04	0,02
COMERICA VAR 30/01/2030	USD	10 000	9 500,80	0,02
DEUTSCHE BANK NY VAR 28/05/2032	USD	150 000	122 992,45	0,29
FIFTH THIRD BANCORP VAR 28/07/2030	USD	50 000	46 381,27	0,11
FNB GROUP VAR 11/12/2030	USD	10 000	9 395,68	0,02
HSBC HOLDINGS PLC 6.5% 15/09/2037	USD	178 000	170 915,74	0,41
HSBC HOLDINGS PLC VAR 17/08/2029	USD	200 000	170 115,94	0,41
HSBC HOLDINGS PLC VAR 22/05/2030	USD	218 000	197 111,52	0,47
JP MORGAN CHASE AND CO VAR 19/11/2041	USD	50 000	32 382,36	0,08
JPMORGAN CHASE AND CO VAR 23/04/2029	USD	50 000	46 297,33	0,11
JP MORGAN CHASE AND CO VAR 24/07/2029	USD	50 000	47 673,21	0,11
JPMORGAN CHASE CO VAR 01/06/2029	USD	50 000	43 171,01	0,10
JPMORGAN CHASE CO VAR 05/12/2029	USD	76 000	70 850,22	0,17
JPMORGAN CHASE CO VAR 06/05/2030	USD	70 000	63 256,67	0,15
JPMORGAN CHASE VAR 01/02/2028	USD	50 000	45 947,20	0,11
KEYCORP 4.10% 30/04/2028	USD	158 000	145 844,62	0,35
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 06/03/2029	USD	200 000	191 671,38	0,46
M&T BANK CORPORATION 5.053% 27/01/2034	USD	160 000	144 465,56	0,35
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.961% 02/03/2028	USD	6 000	5 498,32	0,01
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 4.286% 26/07/2038	USD	144 000	123 979,52	0,30
MIZUHO FINANCIAL GRP 2.564% 13/09/2031	USD	200 000	159 006,11	0,38
NATWEST GROUP PLC VAR 28/11/2035	USD	270 000	223 485,95	0,54
PNC FINANCIAL SERVICES VAR 20/10/2027	USD	186 000	182 518,96	0,44
PNC FINANCIAL SERVICES 2.55% 22/01/2030	USD	90 000	75 892,41	0,18
RABOBANK NEDERLAND 5.25% 24/05/2041	USD	34 000	31 572,31	0,08
REGIONS FINANCIAL CORP VAR 06/06/2030	USD	92 000	88 772,81	0,21
ROYAL BANK OF CANADA 4.95% 01/02/2029	USD	204 000	192 721,64	0,46
ROYAL BANK OF CANADA 5.20% 01/08/2028	USD	88 000	83 730,89	0,20
ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC VAR 18/05/2029	USD	210 000	198 110,61	0,47
SANTANDER HOLDINGS USA VAR 12/06/2029	USD	10 000	9 777,05	0,02
STATE STREET CORP 4.33% 22/10/2027	USD	208 000	196 572,55	0,47
STATE STREET CORP VAR 22/10/2032	USD	50 000	46 730,61	0,11
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 5.836% 09/07/2044	USD	80 000	76 395,71	0,18

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
TORONTO DOMINION BANK 4.98% 05/04/2027	USD	50 000	47 877,09	0,12
TORONTO DOMINION BANK 4.994% 05/04/2029	USD	156 000	149 773,45	0,36
TORONTO DOMINION BANK 5.523% 17/07/2028	USD	70 000	67 339,38	0,16
TORONTO-DOMINION BANK TV 15/09/2031	USD	58 000	52 673,10	0,13
US BANCORP VAR 22/07/2033	USD	50 000	44 913,44	0,11
WESTPAC BANKING CORP 3.13% 18/11/2041	USD	50 000	34 017,06	0,08
WESTPAC BANKING CORP 5.457% 18/11/2027	USD	204 000	198 064,43	0,47
WESTPAC BANKING CORP 6.82% 17/11/2033	USD	166 000	171 385,63	0,41
ZIONS BANCORP NA 3.25% 29/10/2029	USD	250 000	211 755,29	0,51
Bâtiment : Contrôle climat			74 286,09	0,18
CARRIER GLOBAL CORP 3.377% 05/04/2040	USD	50 000	37 137,09	0,09
CARRIER GLOBAL CORP 3.577% 05/04/2050	USD	54 000	37 149,00	0,09
Biotechnologie			621 586,38	1,49
BIOGEN INC 3.15% 01/05/2050	USD	50 000	29 650,30	0,07
CVS HEALTH CORP 1.875% 28/02/2031	USD	70 000	54 307,27	0,13
CVS HEALTH CORP 5.3% 01/06/2033	USD	60 000	55 931,68	0,13
CVS HEALTH CORP 5.625% 21/02/2053	USD	62 000	52 792,41	0,13
CVS HEALTH CORP 6.0% 01/06/2044	USD	50 000	46 027,59	0,11
CVS HEALTH CORP 6.0% 01/06/2063	USD	58 000	51 748,44	0,12
GILEAD SCIENCES INC 2.80% 01/10/2050	USD	50 000	28 949,27	0,07
JOHNSON & JOHNSON 4.95% 01/06/2034	USD	50 000	48 177,19	0,12
JOHNSON AND JOHNSON 4.9% 01/06/2031	USD	206 000	198 330,47	0,48
JOHNSON AND JOHNSON 5.25% 01/06/2054	USD	10 000	9 457,14	0,02
VIATRIS INC 3.95% 15/06/2026	USD	50 000	46 214,62	0,11
Boissons non alcoolisées			376 879,40	0,90
CONAGRA BRANDS INC 5.3% 01/11/2038	USD	120 000	108 069,25	0,26
KEURIG DR PEPPER INC 4.50% 15/04/2052	USD	52 000	41 076,25	0,10
PEPSICO INC 1.4% 25/02/2031	USD	70 000	54 517,31	0,13
PEPSICO INC 2.625% 21/10/2041	USD	70 000	46 438,78	0,11
PEPSICO INC 2.75% 19/03/2030	USD	148 000	126 777,81	0,30
Brasseurs			39 913,84	0,10
CONSTELLATION BRANDS INC 2.25% 01/08/2031	USD	10 000	7 884,19	0,02
CONSTELLATION BRANDS INC 3.75% 01/05/2050	USD	20 000	13 617,02	0,03
CONSTELLATION BRANDS INC 4.75% 09/05/2032	USD	20 000	18 412,63	0,05
Chaussures			39 432,25	0,09
NIKE INC 3.25% 27/03/2040	USD	54 000	39 432,25	0,09
Chemins de fer			399 888,60	0,96
CSX CORP 4.10% 15/11/2032	USD	50 000	44 922,64	0,11
CSX CORP 4.25% 01/11/2066	USD	10 000	7 325,01	0,02

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
CSX CORP 4.3% 01/03/2048	USD	10 000	7 757,11	0,02
CSX CORP 4.75% 15/11/2048	USD	10 000	8 386,45	0,02
CSX CORP 6.15% 01/05/37	USD	14 000	14 314,23	0,03
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.05% 15/08/2052	USD	20 000	14 530,18	0,03
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.1% 15/05/2121	USD	10 000	6 668,02	0,02
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.55% 01/06/2053	USD	10 000	7 980,90	0,02
NORFOLK SOUTHERN CORP 5.35% 01/08/2054	USD	20 000	17 922,17	0,04
UNION PACIFIC CORP 2.973% 16/09/2062	USD	70 000	37 893,36	0,09
UNION PACIFIC CORP 3.20% 20/05/2041	USD	52 000	37 229,17	0,09
UNION PACIFIC CORP 3.25% 05/02/2050	USD	52 000	33 561,02	0,08
UNION PACIFIC CORP 3.5% 14/02/2053	USD	12 000	7 964,18	0,02
UNION PACIFIC CORP 3.79% 06/04/2071	USD	152 000	99 237,25	0,24
UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	50 000	33 595,31	0,08
UNION PACIFIC CORP 4.95% 09/09/2052	USD	14 000	11 946,72	0,03
UNION PACIFIC CORP 4.95% 15/05/2053	USD	10 000	8 654,88	0,02
Chimie de base			92 908,81	0,22
DOWDUPONT 5.319% 15/11/2038	USD	82 000	79 804,18	0,19
ECOLAB INC 2.75% 18/08/2055	USD	10 000	5 574,48	0,01
ECOLAB INC 3.95% 01/12/2047	USD	10 000	7 530,15	0,02
Chimie de spécialité			195 345,82	0,47
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.5% 01/05/2029	USD	216 000	195 345,82	0,47
Compagnies aériennes			8 338,17	0,02
SOUTHWEST AIRLINES CO 2.625% 10/02/2030	USD	10 000	8 338,17	0,02
Composants électriques			15 802,68	0,04
REGAL REXNORD CORP 6.4% 15/04/2033	USD	16 000	15 802,68	0,04
Composants et équipements électriques			204 323,01	0,49
AMPHENOL CORP 5.05% 05/04/2027	USD	204 000	196 281,33	0,47
HUBBELL INC 2.30% 15/03/2031	USD	10 000	8 041,68	0,02
Construction individuelle			19 065,07	0,05
MERITAGE HOMES CORP 5.125% 06/06/2027	USD	10 000	9 475,39	0,02
PULTE GROUP INC 6% 15/02/2035	USD	10 000	9 589,68	0,03
Conteneurs et emballages			38 501,13	0,09
APTARGROUP INC 3.6% 15/03/2032	USD	10 000	8 442,33	0,02
PACKAGING CORP OF AMERIC 3.050% 01/10/2051	USD	10 000	5 900,39	0,01
SONOCO PRODUCTS 5.75% 01/11/40	USD	12 000	11 274,12	0,03
WRKCO INC 8.20% 15/01/2030	USD	12 000	12 884,29	0,03
Courtiers en assurances			286 450,69	0,69
MARSH AND MCLENNAN COS INC 2.9% 15/12/2051	USD	70 000	41 198,96	0,10
MARSH AND MCLENNAN COS INC 5.0% 15/03/2035	USD	52 000	47 734,98	0,12

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
MARSH MCLENNAN COS INC 4.375% 15/03/2029	USD	104 000	96 137,36	0,23
WILLIS NORTH AMERICA INC 4.65% 15/06/2027	USD	108 000	101 379,39	0,24
Cuivre			179 181,43	0,43
FREEPOR-T-MC 5.45% 15/03/43	USD	14 000	12 203,95	0,03
FREEPOR-T MCMORAN INC 4.25% 01/03/2030	USD	82 000	73 546,58	0,17
FREEPOR-T MCMORAN INCE 4.375% 01/0/2028	USD	26 000	23 925,24	0,06
SOUTHERN COPPER CORP 5.875% 23/04/2045	USD	74 000	69 505,66	0,17
Détaillants et grossistes Alimentation			69 781,40	0,17
SYSCO CORPORATION 6.6% 01/04/2050	USD	20 000	20 097,39	0,05
SYSCO SORPORATION 6% 17/01/2034	USD	50 000	49 684,01	0,12
Distributeurs Bricolage			379 207,71	0,91
HOME DEPOT INC 1.5% 15/09/2028	USD	72 000	60 832,51	0,14
HOME DEPOT INC 4.50% 15/09/2032	USD	20 000	18 336,60	0,04
LOWES COMPANIES INC 4.25% 01/04/2052	USD	50 000	36 181,26	0,09
LOWES COMPANIES INC 4.45% 01/04/2062	USD	56 000	40 300,09	0,10
LOWES COS INC 1.3% 15/04/2028	USD	70 000	59 366,79	0,14
LOWES COS INC 2.625% 01/04/2031	USD	70 000	57 406,22	0,14
LOWES COS INC 2.8% 15/09/2041	USD	58 000	37 206,26	0,09
LOWES COS INC 3.00% 15/10/2050	USD	50 000	29 578,94	0,07
THE HOME DEPOT INC 2.75% 15/09/2051	USD	70 000	39 999,04	0,10
Distributeurs diversifiés			375 861,46	0,90
ALIBABA GROUP HOLDINGS 2.7% 09/02/2041	USD	252 000	163 932,98	0,39
TARGET CORP 2.95% 15/01/2052	USD	50 000	30 024,89	0,07
TARGET CORP 4.5% 15/09/2032	USD	52 000	47 376,23	0,11
TARGET CORP 4.5% 15/09/2034	USD	50 000	44 598,22	0,11
WALMART INC 2.65% 22/09/2051	USD	84 000	48 642,74	0,12
WALMART INC 4.5% 15/04/2053	USD	40 000	33 470,84	0,08
WW GRAINGER INC 4.2% 15/05/2047	USD	10 000	7 815,56	0,02
Distributeurs Produits pharmaceutiques			46 582,61	0,11
CENCORA INC 5.15% 15/02/2035	USD	50 000	46 582,61	0,11
Distributeurs spécialisés			298 210,61	0,71
AUTONATION INC 3.85% 01/03/2032	USD	10 000	8 377,60	0,02
AUTOZONE INC 4.5% 01/02/2028	USD	50 000	46 622,38	0,11
AUTOZONE INC 4.75% 01/02/2033	USD	50 000	45 556,68	0,11
DICKS SPORTING GOODS 3.15% 15/01/2032	USD	18 000	14 831,75	0,03
DOLLAR TREE 4.2% 15/05/2028	USD	198 000	182 822,20	0,44
Distribution de gaz			113 108,18	0,27
PECO ENERGY CO 4.375% 15/08/2052	USD	10 000	7 669,14	0,02
PECO ENERGY CO 4.9% 15/06/2033	USD	20 000	18 713,53	0,04

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
SOUTHWEST GAS CORP 4.15% 01/06/2049	USD	10 000	7 253,13	0,02
SOUTHWEST GAS CORP 5.8% 01/12/2027	USD	82 000	79 472,38	0,19
Divers produits de consommation courante			7 761,37	0,02
REGENCY CENTERS LP 4.4% 01/02/2047	USD	10 000	7 761,37	0,02
Divertissement			72 530,09	0,17
VIACOMCBS INC 4.95% 19/05/2050	USD	100 000	72 530,09	0,17
Eau			703 339,72	1,68
AMERICAN WATER CAPITAL 4.45% 01/06/2032	USD	70 000	63 784,98	0,15
AMERICAN WATER CAPITAL 5.45% 01/03/2054	USD	90 000	80 585,22	0,19
AMERICAN WATER CAPITAL C 4.00% 01/12/2046	USD	10 000	7 376,62	0,02
AMERICAN WATER CAPITAL C 4.2% 01/09/2048	USD	10 000	7 513,05	0,02
AMERICAN WATER CAPITAL C5.15% 01/03/2034	USD	152 000	141 846,26	0,34
AMERICAN WATER CAP CORP 6.593% 15/10/2037	USD	94 000	98 728,81	0,24
COMMONWEALTH 5.3% 2034	USD	3 000	2 870,29	0,01
COMMONWEALTH EDISON CO 01/02/2053	USD	10 000	8 855,80	0,02
COMMONWEALTH EDISON CO 4% 01/03/2048	USD	5 000	3 645,73	0,01
ESSENTIAL UTILITIES INC 5.375% 15/01/2034	USD	10 000	9 406,56	0,02
ESSENTIAL UTILITIES INC 4.276% 01/05/2049	USD	30 000	22 404,65	0,05
ESSENTIAL UTILITIES INC5.3% 01/05/2052	USD	10 000	8 641,67	0,02
PUBLIC SERVICE 5.45% 01/03/2054	USD	26 000	23 742,31	0,06
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 2.45% 15/01/2030	USD	50 000	42 432,06	0,10
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 2.70% 01/05/2050	USD	50 000	29 095,54	0,07
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3.2% 01/08/2049	USD	10 000	6 413,65	0,01
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3.6% 01/12/2047	USD	12 000	8 488,43	0,02
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3.85% 01/05/2049	USD	12 000	8 803,05	0,02
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3% 01/03/2051	USD	12 000	7 283,87	0,02
PUBLIC SERVICE electric 4.05% 01/05/2048	USD	14 000	10 695,51	0,02
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 5.125% 15/03/2053	USD	32 000	27 902,62	0,07
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 5.3% 01/08/2054	USD	28 000	25 105,47	0,06
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 5.45% 01/08/2053	USD	26 000	23 735,61	0,06
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 5.8% 01/05/2037	USD	34 000	33 981,96	0,08
Électricité alternative			168 298,65	0,40
ALGONQUIN POWER AND UTILITY 5.365% 15/06/2026	USD	178 000	168 298,65	0,40
Électricité conventionnelle			1 214 652,75	2,91
BALT GAS & ELECTRIC 6.35% 01/10/2036	USD	10 000	10 030,64	0,02
BALTIMORE GAS ELECTRIC 3.5% 15/8/2046	USD	70 000	47 588,09	0,11
CMS ENERGY CORP VAR 01/06/2055	USD	50 000	45 589,81	0,11
CONNECTICUT LIGHT & PWR 4.15% 01/06/2045	USD	54 000	41 976,89	0,10

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
CONNECTICUT LIGHT PWR 5.25% 15/01/2053	USD	12 000	10 663,95	0,03
CONN LIGHT & PWR 4.65% 01/01/2029	USD	82 000	77 106,34	0,18
CONSUMERS ENERGY 4.7% 15/01/2030	USD	50 000	46 931,69	0,11
ENERSIS AMERICAS SA 4% 25/10/2026	USD	30 000	27 956,58	0,07
EVERSOURCE ENERGY 5.125% 15/03/2031	USD	70 000	56 885,42	0,14
EVERSOURCE ENERGY 5.95% 15/07/2034	USD	100 000	97 269,13	0,23
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	USD	52 000	47 568,54	0,11
EXELON CORP 4.1% 15/03/2052	USD	50 000	35 677,29	0,09
EXELON CORP 5.30% 15/03/2033	USD	138 000	129 856,39	0,31
EXELON CORP 5.6% 15/03/2053	USD	96 000	85 792,01	0,21
NEXTERA ENERGY CAPITAL 1.9% 15/06/2028	USD	70 000	60 152,85	0,14
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.44% 15/01/2032	USD	58 000	46 162,19	0,11
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3% 15/01/2052	USD	50 000	29 022,56	0,07
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25% 15/03/2034	USD	70 000	65 029,19	0,16
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC VAR 01/09/2054	USD	162 000	152 835,70	0,37
NORTHWESTERN CORP 4.176% 15/11/2044	USD	64 000	49 634,42	0,12
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 5.20% 01/04/2029	USD	54 000	50 923,07	0,12
Électronique grand public			242 639,25	0,58
COMCAST CORP 2.45% 15/08/2052	USD	70 000	35 688,24	0,09
COMCAST CORP 3.2% 15/07/2036	USD	70 000	53 896,21	0,13
COMCAST CORP 4.7% 15/10/2048	USD	52 000	42 656,77	0,10
COMCAST CORP 4% 01/03/2048	USD	154 000	110 398,03	0,26
Engrais			46 726,27	0,11
NUTRIEN LTD 4.9% 27/03/2028	USD	50 000	46 726,27	0,11
Équipement électronique: contrôle et filtres			97 491,89	0,23
JOHNSON CONTROLS INTL PL TV 02/07/2064	USD	12 000	9 564,31	0,02
ROCKWELL AUTOMATION 2.8% 15/08/2061	USD	10 000	5 394,72	0,01
TELEDYNE TECHNOLOGIES IN 2.75% 01/04/2031	USD	100 000	82 532,86	0,20
Équipement ferroviaire			197 331,56	0,47
WABTEC 3.45% 15/11/2026	USD	214 000	197 331,56	0,47
Équipements médicaux			281 720,97	0,67
ABBOTT LABORATORIES 3.75% 30/11/2026	USD	50 000	46 613,32	0,11
ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/2046	USD	26 000	23 168,20	0,05
GE HEALTHCARE TECH INC 6.377% 22/11/2052	USD	170 000	174 178,54	0,42
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.8% 15/10/2041	USD	56 000	37 760,91	0,09
Expert en finance			3 882 172,42	9,30
ABB FINANCE USA INC 3.8% 03/04/2028	USD	2 000	1 854,86	-
ACCENTURE CAPITAL INC 4.05% 04/10/2029	USD	120 000	111 700,70	0,27

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
ACUITY BRANDS LIGHTING 2.15% 15/12/2030	USD	10 000	8 062,87	0,02
AERCAP IRELAND CAP 3.4% 29/10/2033	USD	150 000	121 862,92	0,29
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 3.0% 29/10/2028	USD	180 000	158 621,74	0,38
ALLEGION US HOLDING COMPANY INC 5.6% 29/05/2034	USD	20 000	19 063,84	0,05
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN 4.9% 01/02/2046	USD	20 000	17 113,25	0,04
ANON NORTH AMERICA INC 5.75% 01/03/2054	USD	50 000	45 869,36	0,11
AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS INC 3.90% 28/02/2052	USD	50 000	34 468,85	0,08
ARES CA 2.875% 15/06/2028	USD	30 000	26 067,54	0,06
ARES CAPITAL CORP 5.875% 01/03/2029	USD	74 000	69 881,83	0,17
ASSURED GUARANTY US HLDG 6.125% 15/09/2028	USD	22 000	21 393,53	0,05
ASTRAZENECA FINANCE LLC 1.75% 28/05/2028	USD	70 000	60 326,83	0,15
AXA EQUITABLE HOLDINGS I 5.00% 20/04/2048	USD	64 000	54 360,37	0,13
BLUE OWL CAPITAL CORP 5.95% 15/03/2029	USD	60 000	55 844,91	0,13
BLUE OWL CAPITAL CORPORATION 2.875% 11/06/2028	USD	58 000	49 760,94	0,12
BROOKFIELD FINANCE INC 3.625% 15/02/2052	USD	50 000	32 515,37	0,08
BROOKFIELD FINANCE INC 5.968% 04/03/2054	USD	70 000	65 300,89	0,16
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 20/04/2029	USD	50 000	47 912,81	0,12
DIAGEO CAPITAL PLC 2% 29/04/2030	USD	200 000	165 020,26	0,40
DIAGEO CAPITAL PLC 5.625% 05/10/2033	USD	200 000	197 256,06	0,47
DIGITAL REALTY TRUST LP 5.55% 15/01/2028	USD	106 000	101 523,97	0,24
DISCOVER FINANCIAL SVS VAR 02/11/2034	USD	14 000	15 212,07	0,04
ERP OPERATING LP 4% 01/08/2047	USD	14 000	10 269,51	0,03
EXELON CORP 3.4% 15/04/2026	USD	154 000	143 052,03	0,34
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35% 06/03/2030	USD	200 000	194 848,02	0,47
GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418% 15/11/2035	USD	200 000	178 502,17	0,43
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 3.375% 01/06/2029	USD	216 000	194 623,96	0,47
GSK CONSUMER HEALTHCARE 3.375% 24/03/2027	USD	300 000	272 415,18	0,65
HIGHWOODS REALTY LP 2.6% 01/02/2031	USD	10 000	7 899,58	0,02
IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 5.25% 05/02/2044	USD	100 000	88 918,41	0,21
INVITATION HOMES OP 2.7% 15/01/2034	USD	16 000	12 139,23	0,03
JETBLUE 2019 1 CLASS AA 15/05/2032	USD	10 000	6 219,15	0,02
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.4% 08/09/2031	USD	150 000	137 816,30	0,33
KEY BANK NA 3.4% 20/05/2026	USD	250 000	230 767,97	0,55
LAZARD GROUP LLC 4.375% 11/03/2029	USD	10 000	9 140,35	0,02
NATIONAL RURAL UTIL COOP 4.15% 15/12/2032	USD	30 000	26 591,72	0,06
NATIONAL RURAL UTIL COOP 4.3% 15/03/2049	USD	10 000	7 653,59	0,02
NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINAN 5.8% 15/01/2033	USD	10 000	9 799,24	0,02
NEWMONT NEWCREST FIN 4.2% 13/05/2050	USD	44 000	33 722,61	0,08

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
NOVARTIS CAPITAL CORP 2% 14/02/2027	USD	86 000	76 887,37	0,18
NVENT FINANCE SARL 2.75% 15/11/2031	USD	10 000	8 051,28	0,02
NXP BV 3.25% 11/05/2041	USD	52 000	35 892,56	0,09
PARTNERRE FINANCE B LLC VAR 01/10/2050	USD	14 000	12 053,32	0,03
PENTAIR FINANCE SARL 4.50% 01/07/2029	USD	10 000	9 223,94	0,02
PFIZER INVESTMENT ENTER 4.45% 19/05/2028	USD	50 000	47 129,08	0,11
PFIZER INVESTMENT ENTER 4.75% 19/05/2033	USD	212 000	197 525,17	0,47
PFIZER INVESTMENT ENTER 5.11% 19/05/2043	USD	76 000	68 368,81	0,16
PROLOGIS 5.25% 15/03/2054	USD	50 000	43 903,14	0,11
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 3.125% 14/04/2030	USD	178 000	155 903,50	0,37
RIO TINTO FIN USA LTD 2.75% 02/11/2051	USD	110 000	63 179,42	0,15
SUN COMMUNITIES OPER LP 5.7% 15/01/2033	USD	10 000	9 543,82	0,02
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.80% 05/01/20234	USD	14 000	12 902,84	0,03
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.55% 20/11/2030	USD	50 000	49 084,70	0,12
TRANE TECH FIN LTD 5.1% 13/06/2034	USD	50 000	47 148,68	0,11
Fer et acier			109 125,19	0,26
ARCELORMITTAL SA 6.8% 29/11/2032	USD	68 000	69 204,54	0,17
NUCOR CORP 3.85% 01/04/2052	USD	32 000	22 283,87	0,05
NUCOR CORP 4.4% 01/05/2048	USD	12 000	9 567,93	0,02
RELIANCE STEEL 2.15% 15/08/2030	USD	10 000	8 068,85	0,02
Fournisseurs de données financières			23 777,95	0,06
S P GLOBAL INC 2.3% 15/08/2060	USD	50 000	23 777,95	0,06
Fournitures médicales			40 630,66	0,10
BECTON DICKINSON AND CO 4.669% 06/06/2047	USD	50 000	40 630,66	0,10
Gestion financière			350 789,69	0,84
AMERICAN EXPRESS CO VAR 26/05/2033	USD	72 000	66 831,15	0,16
AMERICAN EXPRESS CO VAR 27/07/2029	USD	90 000	85 715,26	0,21
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75% 09/03/2027	USD	78 000	71 219,71	0,17
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6.312% 08/06/2029	USD	70 000	68 621,82	0,17
FIDELITY NATL INFO SERV 2.25% 01/03/2031	USD	2 000	1 608,95	-
FISERV INC 5.45% 02/03/2028	USD	50 000	47 557,41	0,11
SYNCHRONY FINANCIAL 5.15% 19/03/2029	USD	10 000	9 235,39	0,02
Gestionnaires d'actifs			330 549,66	0,79
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC 3.3% 15/06/2030	USD	10 000	8 653,83	0,02
AMERIPRISE FINANCIAL INC 2.875% 15/09/2026	USD	10 000	9 087,09	0,02
AMERIPRISE FINANCIAL INC 5.7% 15/12/2028	USD	24 000	23 473,50	0,06
BLACKROCK FUNDING INC 4.6% 26/07/2027	USD	72 000	67 736,49	0,16
BLACKROCK FUNDING INC 4.7% 14/03/2029	USD	38 000	35 796,74	0,09
BLACKROCK FUNDING INC 5.35% 08/01/2055	USD	12 000	10 944,92	0,03

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
FRANKLIN RESOURCES INC 1.60% 30/10/2030	USD	12 000	9 505,47	0,02
INVESCO FINANCE PLC 5.375% 30/11/2043	USD	10 000	8 903,68	0,02
LEGG MASON INC 4.75% 15/03/2026	USD	84 000	78 065,96	0,19
NORTHERN TRUST CORP 1.95% 01/05/2030	USD	78 000	64 230,86	0,15
VOYA FINANCIAL VAR 23/01/2048	USD	16 000	14 151,12	0,03
Habillement et accessoires			8 960,44	0,02
CINTAS CORPORATION NO 4.0% 01/05/2032	USD	10 000	8 960,44	0,02
Hôtels			210 923,32	0,51
CHOICE HOTELS 5.85% 01/08/2034	USD	10 000	9 354,93	0,03
HYATT HOTELS CORP 5.5% 30/06/2034	USD	10 000	9 221,65	0,02
MARRIOTT INTERNATIONAL 2.75% 15/10/2033	USD	70 000	54 567,89	0,13
MARRIOTT INTERNATIONAL 3.125% 15/06/2026	USD	150 000	137 778,85	0,33
Industries diversifiées			683 612,91	1,64
3M COMPANY 3.125% 19/09/2046	USD	70 000	44 763,30	0,11
CARLISLE COS INC 2.20% 01/03/2032	USD	10 000	7 726,28	0,02
FORTIVE CORPORATION 4.3% 15/06/2046	USD	10 000	7 695,44	0,02
HOST HOTELS & RESPRTS LP 5.50% 15/04/2035	USD	14 000	13 129,39	0,03
ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65% 15/11/2026	USD	214 000	195 591,71	0,47
MDC HOLDINGS INC 3.966% 06/08/2061	USD	10 000	7 061,92	0,02
PARKEER HANNIFIN CORP 4.1% 01/03/2047	USD	10 000	7 595,97	0,02
PARKER HANNIFIN CORP 4% 14/06/2049	USD	20 000	14 924,07	0,03
PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 2.75% 01/04/2032	USD	10 000	7 475,10	0,02
SOUTHERN CAL EDISON 4% 01/04/2047	USD	168 000	115 780,34	0,28
SOUTHERN CAL EDISON 5.2% 06/01/2034	USD	56 000	51 463,46	0,12
SOUTHERN CAL EDISON 5.3% 01/03/2028	USD	50 000	47 036,04	0,11
SOUTHERN CAL EDISON 5.75% 15/04/2054	USD	10 000	8 933,66	0,02
SOUTHERN CAL EDISON 5.85% 01/11/2027	USD	50 000	48 541,71	0,12
SOUTHERN CAL EDISON 5.875% 01/12/2053	USD	50 000	45 258,91	0,11
SOUTHERN CAL EDISON 5.95% 01/11/2032	USD	54 000	52 597,84	0,12
VONTIER CORP 2.95% 01/04/2031	USD	10 000	8 037,77	0,02
Ingénierie industrielle			6 425,07	0,02
OTIS WORLDWIDE CORP 3.362% 15/02/2050	USD	10 000	6 425,07	0,02
Internet			5 167,14	0,01
ALPHABET INC 2.25% 15/08/2060	USD	10 000	5 167,14	0,01
Jeux de hasard et d'argent			15 769,61	0,04
LAS VEGAS SANDS CORP 3.9% 08/08/2029	USD	18 000	15 769,61	0,04
Jouets			196 535,64	0,47
HASBRO INC 3.9% 19/11/2029	USD	220 000	196 535,64	0,47

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Location d'Équipement commercial			156 061,58	0,37
AIR LEASE CORP 2.1% 01/09/2028	USD	70 000	59 583,60	0,14
GATX CORP 4.7% 01/04/2029	USD	12 000	11 068,06	0,03
GATX CORP 4% 30/06/2030	USD	50 000	44 958,40	0,11
GATX CORP 6.05% 05/06/2054	USD	10 000	9 493,00	0,02
RYDER SYSTEM INC 5.5% 01/06/2029	USD	32 000	30 958,52	0,07
Logiciels			964 376,75	2,31
BROADCOM INC 4.11% 15/09/2028	USD	70 000	64 009,41	0,15
BROADCOM INC 4.15% 15/02/2028	USD	86 000	79 330,09	0,19
INTUIT INC 5.2% 15/09/2033	USD	150 000	142 015,52	0,34
MICROSOFT 4.5% 01/10/40	USD	52 000	47 338,20	0,11
MICROSOFT 5.3% 08/02/2041	USD	54 000	54 528,54	0,13
MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	70 000	43 545,94	0,11
ORACLE 5.375% 15/07/40	USD	66 000	58 907,98	0,14
ORACLE CORP 2.875% 25/03/2031	USD	180 000	149 305,55	0,36
ORACLE CORP 3.6% 01/04/2050	USD	50 000	32 078,32	0,08
ORACLE CORP 3.80% 15/11/2037	USD	70 000	55 512,40	0,13
ORACLE CORP 4.1% 25/03/2061	USD	50 000	33 014,88	0,08
ORACLE CORP 5.375% 27/09/2054	USD	50 000	42 122,16	0,10
ORACLE CORP 5.5% 27/09/2064	USD	50 000	41 982,56	0,10
SALESFORCE 2.9% 15/07/2051	USD	54 000	32 594,58	0,08
SALESFORCE COM INC 2.70% 15/07/2041	USD	50 000	33 266,99	0,08
WORKDAY INC 3.8% 01/04/2032	USD	64 000	54 823,63	0,13
Matériaux diversifiés			7 708,34	0,02
AVERY 2.25% 15/02/2032	USD	10 000	7 708,34	0,02
Matériaux et accessoires de construction			94 718,19	0,23
FORTUNE BRANDS HOME & SE 4.50% 25/03/2052	USD	10 000	7 412,33	0,02
LENNOX INTERNATIONAL INC 1.7% 01/08/2027	USD	10 000	8 677,49	0,02
MASCO CORP 3.125% 15/02/2051	USD	10 000	5 921,99	0,02
MOHAWK INDUSTRIES INC 3.625% 15/05/2030	USD	10 000	8 813,22	0,02
VALMONT INDUSTRIES 5% 01/10/2044	USD	10 000	8 449,45	0,02
VULCAN MATERIALS CO 5.7% 01/12/2054	USD	60 000	55 443,71	0,13
Matériel de production d'énergie renouvelable			45 140,56	0,11
AVANGRID INC 3.8% 01/06/2029	USD	50 000	45 140,56	0,11
Matériels informatiques			222 004,82	0,53
APPLE INC 1.65% 08/02/2031	USD	50 000	40 115,68	0,10
APPLE INC 3.95% 08/08/2052	USD	50 000	37 500,24	0,09
HP INC 5.50% 15/01/2033	USD	152 000	144 388,90	0,34

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Mines aurifères			56 351,22	0,13
KINROSS GOLD CORP 6.25% 15/07/2033	USD	10 000	9 875,43	0,02
NEWMONT CORP 5.875% 01/04/2035	USD	12 000	11 642,73	0,03
NEWMONT CORPORATION 5.45% 09/06/2044	USD	38 000	34 833,06	0,08
Outillage : agriculture			74 968,45	0,18
AGCO CORP 5.8% 21/03/2034	USD	70 000	65 732,16	0,16
CNH INDUSTRIAL NV 3.85% 15/11/2027	USD	10 000	9 236,29	0,02
Outillage: construction et manutention			76 500,65	0,18
CATERPILLAR INC 2.6% 09/04/2030	USD	50 000	43 171,74	0,10
CATERPILLAR INC 3.25% 09/04/2050	USD	50 000	33 328,91	0,08
Outillage : moteurs			5 589,96	0,01
CUMMINS INC 2.6% 01/09/2050	USD	10 000	5 589,96	0,01
Outillage : outils			21 874,45	0,05
SNAP ON INC 3.1% 01/05/2050	USD	10 000	6 326,49	0,01
STANLEY BLACK D DECKER I 2.75% 15/11/2050	USD	14 000	7 556,64	0,02
STANLEY BLACK DECKER I 4.85% 15/11/2048	USD	10 000	7 991,32	0,02
Outillage industriel			88 864,44	0,21
FLOWERVE CORPORATION 2.80% 15/01/2032	USD	10 000	7 973,44	0,02
IDEX CORP 2.625% 15/06/2031	USD	10 000	8 141,54	0,02
INGERSOLL RAND INC 5.314% 15/06/2031	USD	50 000	48 069,19	0,11
KENNAMETAL INC 2.8% 01/03/2031	USD	10 000	8 212,03	0,02
TIMKEN CO 4.125% 01/04/2032	USD	10 000	8 589,80	0,02
XYLEM INC 4.375% 01/11/2046	USD	10 000	7 878,44	0,02
Papiers			18 918,85	0,05
INTERNATIONAL PAPER CO 5.15% 15/05/2046	USD	22 000	18 918,85	0,05
Peintures et revêtements			15 215,40	0,04
SHERWIN WILLIAMS 2.9% 15/03/2052	USD	10 000	5 646,91	0,02
SHERWIN WILLIAMS CO 4.55% 01/08/2045	USD	12 000	9 568,49	0,02
Pharmacie			1 352 813,46	3,24
ABBVIE INC 4.25% 14/11/2028	USD	70 000	65 672,05	0,16
ABBVIE INC 4.25% 21/11/2049	USD	50 000	39 084,30	0,09
ABBVIE INC 4.45% 14/05/2046	USD	70 000	57 313,86	0,14
ABBVIE INC 4.55% 15/03/2035	USD	50 000	44 772,37	0,11
ABBVIE INC 5.35% 15/03/2044	USD	50 000	45 936,76	0,11
AMGEN IN 2.77% 01/09/2053	USD	70 000	38 552,38	0,09
AMGEN INC 1.65% 15/08/2028	USD	70 000	59 319,74	0,14
AMGEN INC 3.15% 21/02/2040	USD	90 000	63 940,66	0,15
AMGEN INC 3.375% 21/02/2050	USD	50 000	32 623,59	0,08
BRISTOL MYERS 3.7% 15/03/2052	USD	70 000	47 840,96	0,11

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 1.45% 13/11/2030	USD	70 000	55 478,23	0,13
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.125% 15/06/2039	USD	60 000	49 761,11	0,12
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.35% 15/11/2047	USD	80 000	63 154,48	0,15
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 5.0% 15/08/2045	USD	50 000	43 721,01	0,11
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 6.4% 15/11/2063	USD	50 000	51 821,78	0,12
ELI LILLY & CO 2.25% 15/05/2050	USD	50 000	26 958,90	0,06
ELI LILLY & CO 2.50% 15/09/2060	USD	70 000	35 740,77	0,09
ELI LILLY CO 4.5% 09/02/2027	USD	130 000	121 878,91	0,29
MERCK & CO INC 2.45% 24/06/2050	USD	50 000	27 544,96	0,07
MERCK & CO INC 4.050% 17/05/2028	USD	100 000	93 692,37	0,22
MERCK AND CO INC 4.9% 17/05/2044	USD	50 000	44 292,21	0,11
MERCK SHARP & DOHME CORP 5.75% 15/11/2036	USD	16 000	16 152,75	0,04
PFIZER INC 2.70% 28/05/2050	USD	54 000	31 273,96	0,08
PFIZER INC 4% 15/12/2036	USD	70 000	59 728,61	0,14
PROCTER 4.55% 29/01/2034	USD	30 000	27 838,34	0,07
PROCTER AND GAMBLE CO 3.5% 25/10/2047	USD	10 000	7 330,84	0,02
PROCTER AND GAMBLE CO 3.6% 25/03/2050	USD	42 000	29 753,43	0,07
SANOFI 3.625% 19/06/2028	USD	78 000	71 634,13	0,17
Pièces détachées d'automobiles			284 495,72	0,68
APTIV PLC 3.1% 01/12/2051	USD	64 000	35 267,14	0,08
BORGWARNER INC 2.65% 01/07/2027	USD	100 000	89 323,74	0,21
LEAR CORP 3.55% 15/01/2052	USD	10 000	6 176,86	0,02
LKQ CORP 5.75% 15/06/2028	USD	150 000	144 374,73	0,35
MAGNA INTL INC 5.5% 21/03/2033	USD	10 000	9 353,25	0,02
Prestataires de soins de santé			820 760,00	1,97
ANTHEM INC 3.6% 15/03/2051	USD	70 000	45 998,33	0,11
CENTENE CORP 4.25% 15/12/2027	USD	70 000	64 085,70	0,15
CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	14 000	12 594,53	0,03
CIGNA CORP 4.8% 15/08/2038	USD	104 000	90 472,24	0,22
CIGNA CORP 4.80% 15/07/2046	USD	60 000	48 861,69	0,12
CIGNA ORP 3.875% 15/10/2047	USD	50 000	35 329,48	0,08
HCA INC 3.5% 15/07/2051	USD	70 000	43 225,35	0,10
HUMANA INC 5.875% 01/03/2033	USD	50 000	47 542,85	0,11
THE CIGNA GROUP 5.6% 15/02/2054	USD	50 000	44 441,57	0,11
UNITEDHEALTH 5.5% 15/07/20244	USD	100 000	92 244,13	0,22
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.90% 15/05/2050	USD	50 000	29 620,70	0,07
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.05% 15/5/2041	USD	50 000	34 603,88	0,08
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.1% 15/0/2026	USD	94 000	86 138,34	0,21
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.125% 15/05/2060	USD	70 000	39 951,30	0,10

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85% 15/06/2028	USD	70 000	64 623,71	0,16
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.95% 15/05/2062	USD	50 000	41 026,20	0,10
Produits alimentaires			582 032,63	1,39
CAMPBELL SOUP CO 4.75% 23/03/2035	USD	94 000	83 523,16	0,20
FLOWERS 6.2% 15/03/2055	USD	30 000	28 347,09	0,07
GENERAL MILLS INC 4.7% 17/04/2048	USD	10 000	8 239,59	0,02
GENERAL MILLS INC 4.875% 30/01/2030	USD	50 000	47 291,90	0,11
HERSHEY COMPANY 3.375% 15/08/2046	USD	10 000	6 845,52	0,02
HORMEL FOODS CORP 1.8% 11/06/2030	USD	50 000	40 658,67	0,10
JM SMUCKER CO 6.2% 15/11/2033	USD	76 000	76 551,06	0,18
JM SMUCKER CO 6.5% 15/11/2043	USD	92 000	93 499,45	0,22
KRAFT HEINZ FOODS CO 3% 01/06/2026	USD	50 000	45 926,68	0,11
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	70 000	53 927,17	0,13
MCCORMICK 4.7% 15/10/2034	USD	12 000	10 874,05	0,03
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.5% 04/02/2031	USD	50 000	38 874,98	0,09
TYSON FOODS INC 5.7% 15/03/2034	USD	50 000	47 473,31	0,11
Produits de beauté			45 784,88	0,11
ESTEE LAUDER CO INC 4.65% 15/05/2033	USD	50 000	45 784,88	0,11
Produits de loisirs			35 161,08	0,08
BRUNSWICK CORP 5.1% 01/04/2052	USD	50 000	35 161,08	0,08
Produits de soin personnel			51 258,51	0,12
COLGATE PALMOLIVE CP 4% 15/08/2045	USD	10 000	7 849,85	0,02
KIMBERLY CLARK CORP 3.1% 26/03/2030	USD	50 000	43 408,66	0,10
Produits ménagers non durables			42 648,22	0,10
CHURCH AND DWIGHT CO INC 5% 15/06/2052	USD	50 000	42 648,22	0,10
Radiodiffuseurs et télédiffuseurs			96 079,22	0,23
FOX CORP 5.476% 25/01/2039	USD	58 000	52 255,27	0,13
FOX CORP 5.576% 25/01/2049	USD	50 000	43 823,95	0,10
Réassurance			17 172,65	0,04
REINSURANCE GRP OF AMER 3.15% 15/06/2030	USD	20 000	17 172,65	0,04
Restaurants et bars			34 161,16	0,08
STARBUCKS CORP 3.5% 15/11/2050	USD	52 000	34 161,16	0,08
SCPI : biens immobiliers résidentiels			69 961,77	0,17
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375% 15/07/2051	USD	10 000	6 188,72	0,02
AVALONBAY COMMUNITIES 5.3% 07/12/2033	USD	50 000	47 709,38	0,11
CAMDEN PROPERTY TRUST 3.35% 01/11/2049	USD	10 000	6 699,11	0,02
UDR INC 3.10% 01/11/2034	USD	12 000	9 364,56	0,02
SCPI : biens immobiliers spécialisés			152 279,75	0,36
CUBESMART LP 2% 15/02/2031	USD	50 000	39 360,10	0,09

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
EQUINIX INC 1.55% 15/03/2028	USD	50 000	42 504,11	0,10
HEALTHPEAK PPTYS 6.75% 01/02/41	USD	10 000	10 282,08	0,03
PUBLIC STORAGE 5.1% 01/08/2033	USD	64 000	60 133,46	0,14
SCPI bien immobilier destiné à la vente au détail			131 956,58	0,32
BRIXMOR OPERATING PART 5.5% 15/02/2034	USD	50 000	46 753,74	0,11
FEDERAL REALTY INVESTMEN 4.5% 01/12/2044	USD	10 000	7 976,21	0,02
KIMCO REALTY CORP 3.7% 01/10/2049	USD	22 000	14 813,65	0,04
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.25% 13/09/2049	USD	100 000	62 412,98	0,15
SCPI bien immobilier industriel et bureautique			325 666,39	0,78
ALEXANDRIA REAL ESTATE 1.875% 01/02/2033	USD	70 000	51 157,61	0,12
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 3.55% 15/03/2052	USD	62 000	39 274,19	0,10
BOSTON PROPERTIES LP 2.45% 01/10/2033	USD	70 000	50 670,62	0,12
BOSTON PROPERTIES LP 4.5% 01/12/2028	USD	200 000	184 563,97	0,44
SCPI d'infrastructure			103 012,05	0,25
AMERICAN TOWER CORP 3.10% 15/06/2050	USD	50 000	30 650,70	0,08
AMERICAN TOWER CORP 5.25% 15/07/2028	USD	76 000	72 361,35	0,17
SCPI de soins de santé			196 073,99	0,47
WELLTOWER INC 4.25% 15/04/2028	USD	210 000	196 073,99	0,47
Semi conducteurs			569 594,49	1,36
INTEL CORP 1.6% 12/08/2028	USD	70 000	58 652,23	0,14
INTEL CORP 2.6% 19/05/2026	USD	80 000	73 151,15	0,17
INTEL CORP 3.1% 15/02/2060	USD	50 000	25 793,89	0,06
INTEL CORP 3.25% 15/11/2049	USD	50 000	29 515,73	0,07
INTEL CORP 3.734% 08/12/2047	USD	70 000	45 964,67	0,11
MICRON TECHNOLOGY INC 6.75% 01/11/2029	USD	94 000	95 800,03	0,23
NVIDIA CORP 3.5% 01/04/2050	USD	190 000	133 515,37	0,32
QORVO INC 4.375% 15/10/2029	USD	50 000	45 103,39	0,11
TEXAS INSTRUMENTS INC 4.6% 15/02/2028	USD	66 000	62 098,03	0,15
Services d'appui professionnels			15 676,11	0,04
QUANTA SERVICES INC 3.05% 01/10/2041	USD	10 000	6 471,86	0,02
QUANTA SERVICES INC 5.25% 09/08/2034	USD	10 000	9 204,25	0,02
Services d'investissements			374 395,90	0,90
BANK OF NY MELLON CORP 1.65% 14/07/2028	USD	70 000	59 932,18	0,14
CBOE HOLDINGS INC 3.65% 12/01/2027	USD	28 000	25 852,94	0,06
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.00% 15/06/2050	USD	100 000	61 137,13	0,15
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.0% 15/09/2060	USD	116 000	65 245,80	0,16
INTERNCONTINENTALEXCHANGE 2.65% 15/09/2040	USD	166 000	110 545,95	0,27
NASDAQ INC 5.35% 28/06/2028	USD	45 000	43 213,28	0,10
RAYMOND JAMES FINANCIAL 4.95% 15/07/2046	USD	10 000	8 468,62	0,02

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Services de transport			339 455,69	0,81
GXO LOGISTICS INC 6.25% 06/05/2029	USD	70 000	68 521,43	0,16
GXO LOGISTICS INC 6.5% 06/05/2034	USD	22 000	21 374,35	0,05
KIRBY CORPORATION 4.2% 01/03/2028	USD	10 000	9 132,48	0,02
TRITON CONTAINER TAL INT 3.25% 15/03/2032	USD	10 000	7 965,23	0,02
UNITED PARCEL 5.5% 22/05/2054	USD	10 000	9 051,75	0,02
UNITED PARCEL SERVICE 3.75% 15/11/2047	USD	50 000	35 995,03	0,09
UNITED PARCEL SERVICE 4.45% 01/04/2030	USD	86 000	79 660,27	0,19
UNITED PARCEL SERVICE 4.875% 03/03/2033	USD	70 000	65 190,45	0,16
UNITED PARCEL SERVICE 5.05% 03/03/2053	USD	50 000	42 564,70	0,10
Services financiers aux consommateurs			200 571,49	0,48
ALLY FINANCIAL INC 7.1% 15/11/2027	USD	10 000	9 993,63	0,02
MASTERCARD INC 2.95% 01/06/2029	USD	92 000	81 563,63	0,20
MASTERCARD INC 4.10% 15/01/2028	USD	50 000	46 590,24	0,11
MASTER CARD INC 4.35% 15/01/2032	USD	68 000	62 423,99	0,15
Services financiers hypothécaires			12 977,37	0,03
RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	14 000	12 977,37	0,03
Services immobiliers			232 378,91	0,56
CBRE SERVICES INC 2.5% 01/04/2031	USD	14 000	11 279,97	0,03
ESSEX PORTFOLIO LP 2.65% 01/09/2050	USD	12 000	6 635,20	0,02
KILROY REALTY LP 6.25% 15/01/2036	USD	10 000	9 299,98	0,02
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4.5% 01/04/2027	USD	210 000	193 512,22	0,46
VENTAS REALTY LP 4.875% 15/04/2049	USD	14 000	11 651,54	0,03
Services informatiques			195 017,87	0,47
HP ENTERPRISE CO 1.75% 01/04/2026	USD	50 000	45 023,14	0,11
HP ENTERPRISE CO 4.55% 15/10/2029	USD	160 000	149 994,73	0,36
Services spécialisés aux consommateurs			70 945,86	0,17
EBAY INC 2.7% 11/03/2030	USD	84 000	70 945,86	0,17
Service traitement et d'élimination des déchets			170 396,20	0,41
REPUBLIC SERVICES INC 5.20% 15/11/2034	USD	50 000	47 628,42	0,12
WASTE CONNECTIONS INC 3.05% 01/04/2050	USD	30 000	18 248,01	0,04
WASTE MANAGEMENT INC 1.50% 15/03/2031	USD	75 000	58 366,74	0,14
WASTE MANAGEMENT INC 4.95% 15/03/2035	USD	50 000	46 153,03	0,11
Tabac			231 815,29	0,56
ANHEUSER BOSCH INBEV WOR 4% 13/04/2028	USD	10 000	9 373,05	0,02
ANHEUSER BUSCH CO NBEV 4.9% 01/02/2046	USD	73 000	62 867,50	0,15
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR 3.5% 01/06/2030	USD	11 000	9 823,79	0,03
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR 4.375% 15/04/2038	USD	40 000	34 837,01	0,08
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR 4.75% 23/01/2029	USD	27 000	25 471,09	0,06

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR 5.55% 23/012/2049	USD	75 000	70 173,35	0,17
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR 5.8% 23/01/2059	USD	20 000	19 269,50	0,05
Télécommunications filaires			1 283 188,44	3,07
AT& INC 3.10% 01/02/2043	USD	50 000	33 274,70	0,08
AT&T INC 2.55% 01/12/2033	USD	70 000	53 699,50	0,13
AT&T INC 4.3% 15/02/2030	USD	10 000	9 153,62	0,02
AT AND T INC 3.80% 01/12/2057	USD	110 000	72 737,95	0,17
BELL CANADA 5.10% 11/05/2033	USD	154 000	143 481,94	0,34
FRANCE TELECOM 3.375% 13/01/2042	USD	66 000	60 099,34	0,14
ROGERS COMM INC 4.55% 15/03/2052	USD	58 000	42 937,95	0,10
ROGERS COMMUNICATIONS IN 4.35% 01/05/2049	USD	124 000	91 735,55	0,22
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.895% 06/03/2048	USD	160 000	124 843,45	0,30
T MOBILE USA INC 3.4% 15/10/2052	USD	70 000	44 707,31	0,11
T MOBILE USA INC 3% 15/02/2041	USD	60 000	40 495,46	0,10
T MOBILE USA INC 4.375% 15/04/2040	USD	52 000	43 344,26	0,10
T MOBILE USA INC 4.80% 15/07/2028	USD	70 000	65 916,99	0,16
T MOBILE USA INC 5.25% 15/06/2055	USD	50 000	43 213,68	0,10
T MOBILE USA INC 5.75% 15/01/2054	USD	50 000	46 285,82	0,11
VERIZON COMMUNICATIONS 1.75% 20/01/2031	USD	70 000	54 976,86	0,13
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85% 03/09/2041	USD	150 000	98 050,82	0,24
VERIZON COMMUNICATIONS 2.987% 30/10/2056	USD	50 000	28 360,43	0,07
VERIZON COMMUNICATIONS 3.55% 22/03/2051	USD	162 000	107 063,30	0,26
VERIZON COMMUNICATIONS 4% 22/03/2050	USD	2 000	1 426,46	-
VODAFONE GROUP PLC 5.875% 28/06/2064	USD	86 000	77 383,05	0,19
Transformation des fruits et des céréales			16 109,62	0,04
ARCHER DANIELS MIDLAND C 3.75% 15/09/2047	USD	10 000	7 072,92	0,02
ARCHER DANIELS MIDLAND CORP 2.7% 15/09/2051	USD	16 000	9 036,70	0,02
Transport par camions			9 286,86	0,02
CH ROBINSON WORLDWIDE 4.2% 15/04/2028	USD	10 000	9 286,86	0,02
Véhicules commerciaux et camions			100 222,70	0,24
GENUINE PARTS CO 4.95% 15/08/2029	USD	98 000	91 666,11	0,22
OSHKOSH CORP 3.1% 01/03/2030	USD	10 000	8 556,59	0,02
Voyage et tourisme			51 661,59	0,12
EXPEDIA GROUP INC 2.95% 15/03/2031	USD	10 000	8 302,82	0,02
EXPEDIA GROUP INC 3.25% 15/02/2030	USD	50 000	43 358,77	0,10
Autres obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			9 305 193,08	22,28
Activités minières générales			47 510,29	0,11
NEWMNT NEWCRST FIN 5.75% 15/11/2041	USD	50 000	47 510,29	0,11

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Aérospatiale			100 100,91	0,24
RTX CORP 6.1% 15/03/2034	USD	50 000	49 763,06	0,12
UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.75% 01/11/2046	USD	70 000	50 337,85	0,12
Ameublement			5 709,61	0,01
LEGGETT & PLATT INC 3.5% 15/11/2051	USD	10 000	5 709,61	0,01
Assurance immobilière et dommages			24 687,03	0,06
ALLSTATE TF/TV 15/05/2057	USD	18 000	17 395,87	0,04
PROGRESSIVE CORP 3.7% 26/01/2045	USD	10 000	7 291,16	0,02
Assurance vie			195 152,44	0,47
CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25% 30/05/2029	USD	14 000	13 195,48	0,03
METLIFE INC 4.05% 01/03/2045	USD	82 000	61 852,61	0,15
METLIFE INC 5.0% 15/07/2052	USD	50 000	42 539,60	0,10
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.7% 13/03/2051	USD	114 000	77 564,75	0,19
Audiovisuel et divertissements			47 030,86	0,11
THE WALT DISNEY COMPANY 3% 30/07/2046	USD	74 000	47 030,86	0,11
Automobiles			76 780,87	0,18
AMERICAN HONDA FINANCE 4.60% 17/04/2030	USD	10 000	9 366,84	0,02
AMERICAN HONDA FINANCE 5.05% 10/07/2031	USD	4 000	3 767,76	0,01
FORD MOTOR 4.75% 15/01/43	USD	18 000	12 799,26	0,03
GENERAL MOTORS 5.2% 01/04/2045	USD	10 000	7 759,67	0,02
WAMERICAN HONDA FINANCE 2.0% 24/03/2028	USD	50 000	43 087,34	0,10
Banques			2 302 460,52	5,51
BANK OF AMERICA CORP VAR 15/09/2029	USD	166 000	159 671,07	0,38
BANK OF AMERICA CORP VAR 21/09/2036	USD	50 000	38 572,92	0,09
BANK OF AMERICA CORP VAR 25/04/2029	USD	50 000	48 056,93	0,11
BANK OF AMERICA CORP VARIABLE 22/07/2033	USD	92 000	85 624,39	0,20
BANK OF AMERICA VAR 24/10/2031	USD	70 000	55 978,10	0,13
BNK AMER VAR 22/04/2042	USD	64 000	45 712,04	0,11
CITIGROUP INC 3.2% 21/10/2026	USD	150 000	138 110,84	0,33
CITIGROUP INC VAR 03/11/2042	USD	102 000	67 523,64	0,16
CITIGROUP INC VAR 10/01/2028	USD	60 000	55 367,29	0,13
CITIGROUP INC VAR 19/09/2030	USD	50 000	45 725,51	0,11
CITIGROUP INC VAR 19/11/2034	USD	66 000	62 515,72	0,15
CITIGROUP INC VAR 24/01/2039	USD	50 000	39 407,40	0,09
FITB 8 1/4 03/01/38	USD	10 000	11 183,53	0,03
HUNTINGTON BANCSHARES VAR 15/01/2031	USD	158 000	149 289,63	0,36
JP MORGAN CHASE AND CO VAR 01/06/2034	USD	70 000	67 048,44	0,16
JP MORGAN CHASE AND CO VAR 22/04/2052	USD	50 000	32 780,90	0,08
JP MORGAN CHASE AND CO VAR 23/01/2028	USD	238 000	224 308,72	0,54

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devises	Quantité	Montant	%AN
JPMORGAN CHASE AND CO VAR 29/11/2045	USD	170 000	158 707,18	0,38
JP MORGAN CHASE CO VAR 22/04/2042	USD	70 000	49 238,55	0,12
JP MRGN CHASE & CO VAR 22/04/2041	USD	56 000	39 887,50	0,10
NATINAL BANK OF AUSTRALIA BK NY 4.5% 26/10/2027	USD	250 000	236 103,27	0,57
PNC FINANCIAL SERVICES VAR 12/06/2029	USD	50 000	48 367,48	0,12
PNC FINANCIAL SERVICES VAR 20/10/2034	USD	60 000	63 117,56	0,15
PNC FINANCIAL SERVICES VAR 24/01/2034	USD	70 000	64 650,02	0,15
REGIONS FINANCIAL CORP VAR 06/09/2035	USD	52 000	47 666,06	0,11
SANTANDER HOLDINGS USA VAR 09/03/2029	USD	50 000	48 116,16	0,12
SYNOVUS FINANCIAL CORP VAR 01/11/2030	USD	10 000	9 608,87	0,02
US BANCORP VAR 01/02/2034	USD	72 000	65 226,92	0,16
US BANCORP VAR 23/01/2030	USD	152 000	144 893,88	0,35
Biotechnologie			206 949,07	0,50
GILEAD SCIENCES INC 5.1% 15/06/2035	USD	52 000	49 210,25	0,12
GILEAD SCIENCES INC 5.5% 15/11/2054	USD	136 000	127 009,79	0,31
VIATRIS INC 4.0% 22/06/2050	USD	50 000	30 729,03	0,07
Boissons non alcoolisées			56 362,25	0,13
KEURIG DR PEPPER INC 2.25% 15/03/2031	USD	70 000	56 362,25	0,13
Brasseurs			46 845,58	0,11
CONSTELLATION BRANDS INC 4.9% 01/05/2033	USD	10 000	9 224,00	0,02
MOLSON COORS BREWING CO 4.20% 15/07/2046	USD	50 000	37 621,58	0,09
Chemins de fer			36 966,61	0,09
CSX CORP 4.50% 01/08/2054	USD	16 000	12 693,80	0,03
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.65% 15/01/2046	USD	18 000	14 737,22	0,04
NORFOLK SOUTHERN CORP 5.95% 15/03/2064	USD	10 000	9 535,59	0,02
Chimie			8 501,56	0,02
CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/2044	USD	10 000	8 501,56	0,02
Ciment			57 564,35	0,14
MARTIN MARIETTA MATERIAL 5.5% 01/12/2054	USD	64 000	57 564,35	0,14
Composants et équipements électriques			31 757,73	0,08
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 6.75% 15/07/2036	USD	30 000	31 757,73	0,08
Distributeurs Bricolage			165 004,48	0,39
HOME DEPOT INC 2.125% 15/09/2026	USD	4 000	3 598,69	0,01
HOME DEPOT INC 4.95% 25/06/2034	USD	30 000	28 209,78	0,07
HOME DEPOT INC 5.15% 25/06/2026	USD	50 000	47 430,73	0,11
HOME DEPOT INC 5.4% 25/06/2064	USD	56 000	50 603,22	0,12
LOWE'S COS INC 3.7% 15/04/2046	USD	50 000	35 162,06	0,08
Distributeurs diversifiés			7 425,82	0,02
WW GRAINGER INC 3.75% 15/05/2046	USD	10 000	7 425,82	0,02

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Distributeurs Habillement			194 657,95	0,47
TJX COS INC 2.25% 15/09/2026	USD	216 000	194 657,95	0,47
Distribution de gaz			18 008,96	0,04
PECO ENERGY CO 4.6% 15/05/2052	USD	10 000	8 094,22	0,02
PECO ENERGY CO 5.95% 01/10/2036	USD	10 000	9 914,74	0,02
Eau			26 706,04	0,06
AMERICAN WATER CAPITAL C 4.3% 01/09/2045	USD	10 000	7 813,40	0,02
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3.8% 01/03/2046	USD	26 000	18 892,64	0,04
Électricité conventionnelle			153 522,03	0,37
CONNECTICUT LIGHT AND PWR 4.95% 15/01/2030	USD	52 000	49 324,66	0,12
EVERSOURCE ENERGY 5.125% 15/05/2033	USD	50 000	46 618,27	0,11
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25% 28/02/2053	USD	26 000	22 221,33	0,05
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.55% 15/03/2054	USD	26 000	23 074,50	0,06
PUB SVC NEW HAMP 5.15% 15/01/2053	USD	14 000	12 283,27	0,03
Équipement électronique: autres			50 395,25	0,12
EMERSON ELECTRIC CO 1.95% 15/10/2030	USD	50 000	40 968,88	0,10
EMERSON ELECTRIC CO 2.8% 21/12/2051	USD	16 000	9 426,37	0,02
Équipements de télécommunications			93 398,24	0,22
DELL INTERNATIONAL LLC 8.35% 15/07/2046	USD	50 000	58 845,95	0,14
DELL INT LLC EMC CORP 3.375% 15/12/2041	USD	50 000	34 552,29	0,08
Équipements médicaux			263 387,56	0,63
BAXTER INTERNATIONAL INC 2.272% 01/12/2028	USD	50 000	42 874,16	0,10
BIO RAD LABS 3.7% 15/03/2032	USD	62 000	51 819,79	0,13
GE HEALTHCARE TECH INC 4.80% 14/08/2029	USD	130 000	121 551,17	0,29
THERMO FISHER SCIENTIFIC 5.086% 10/08/2033	USD	50 000	47 142,44	0,11
Expert en finance			921 929,11	2,21
ARCH CAPITAL FINANCE LLC 5.031% 15/12/2046	USD	12 000	10 221,81	0,02
ARES CAPITAL CORP 5.95% 15/07/2029	USD	54 000	51 451,53	0,12
ASTRAZENECA FINANCE LLC 5% 26/02/2034	USD	84 000	78 808,60	0,19
BERRY GLOBAL INC 5.65% 15/01/2034	USD	78 000	73 998,75	0,18
BLUE OWL FINANCE LLC 6.25% 18/04/2034	USD	14 000	13 650,56	0,03
CONSTELLATION ENRGY GEN LLC 6.5% 01/10/2053	USD	118 000	114 645,27	0,28
EVEREST RE HLDGS 4.868% 01/06/2044	USD	14 000	11 582,03	0,03
JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.1% 11/04/2034	USD	70 000	67 105,47	0,16
LPL HOLDINGS INC 6.75% 17/11/2028	USD	152 000	152 365,15	0,37
NATIONAL RURAL UTIL COOP 4.8% 15/03/2028	USD	50 000	46 923,41	0,11
NATIONAL RURAL UTIL COOP 4.95% 07/02/2030	USD	30 000	28 343,78	0,07
NOVARTIS CAPITAL 4.7% 18/09/2054	USD	30 000	25 051,68	0,06
PROLOGIS LP 31/01/2035	USD	158 000	146 317,80	0,35

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
TOYOTA 5.35% 09/01/2035	USD	48 000	45 639,37	0,11
TPG OPERATING GROUP 5.875% 05/03/2034	USD	10 000	9 505,21	0,02
UNTD AIR 24 5.45% 15/08/2038	USD	50 000	46 318,69	0,11
Fer et acier			59 149,33	0,14
NUCOR CORP 2.979% 15/12/2055	USD	32 000	18 142,46	0,04
NUCOR CORP 5.2% 01/08/2043	USD	22 000	20 225,19	0,05
NUCOR CORP 6.4% 01/12/2037	USD	14 000	14 533,24	0,03
STEEL DYNAMICS INC 3.25% 15/10/2050	USD	10 000	6 248,44	0,02
Fournisseurs de données financières			236 391,32	0,57
MOODYS CORPORATION 2.75% 19/08/2041	USD	50 000	32 404,11	0,08
S AND P GLOBAL INC 2.45% 01/03/2027	USD	188 000	168 907,90	0,41
S AND P GLOBAL INC 3.7% 01/03/2052	USD	50 000	35 079,31	0,08
Fournitures médicales			41 283,35	0,10
STRYKER CORP 4.6250% 15/03/2046	USD	50 000	41 283,35	0,10
Gestion financière			472 175,55	1,13
AMERICAN EXPRESS CO VAR 25/04/2030	USD	78 000	76 173,26	0,18
AMERICAN EXPRESS CO VAR 26/07/2035	USD	124 000	115 747,56	0,28
CAPITAL ONE FINANCIAL CO VAR 01/02/2029	USD	58 000	55 053,46	0,13
CAPITAL ONE FINANCIAL CO VAR 29/07/2032	USD	34 000	25 937,28	0,06
FISERV INC 5.625% 21/08/2033	USD	196 000	187 892,91	0,45
SYNCHRONY FINANCIAL VAR 02/08/2030	USD	12 000	11 371,08	0,03
Gestionnaires d'actifs			10 719,67	0,03
BLACKROCK FUNDING INC 5.25% 14/03/2054	USD	12 000	10 719,67	0,03
Habillement et accessoires			9 304,37	0,02
TAPESTRY INC 5.50% 11/03/2035	USD	10 000	9 304,37	0,02
Hôtels			56 864,01	0,14
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.35% 15/03/2035	USD	62 000	56 864,01	0,14
Industries diversifiées			9 356,80	0,02
BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95% 04/08/2033	USD	10 000	9 356,80	0,02
Ingénierie industrielle			47 602,88	0,11
OTIS WORLDWIDE 5.25% 16/08/2028	USD	50 000	47 602,88	0,11
Logiciels			713 373,62	1,71
ADSK INC 2.4% 15/12/2031	USD	58 000	46 408,42	0,11
BROADCOM INC 3.187% 15/11/2036	USD	50 000	38 536,37	0,09
BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	70 000	58 737,62	0,14
BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	84 000	76 811,35	0,18
BROADCOM INC 3.5% 15/02/2041	USD	60 000	43 758,13	0,11
BROADCOM INC 3.75% 15/02/2051	USD	72 000	50 118,83	0,12
MICROSOFT CORP 3.4% 15/09/2026	USD	216 000	198 329,49	0,48

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
MICROSOFT CORP 4.45% 03/11/2045	USD	58 000	51 153,75	0,12
ORACLE CORP 3.85% 15/07/2036	USD	80 000	64 775,25	0,16
ORACLE CORP 6.25% 09/11/2032	USD	84 000	84 744,41	0,20
Matériaux et accessoires de construction			48 318,52	0,12
OWENS CORNING 5.70% 15/06/2034	USD	50 000	48 318,52	0,12
Matériels informatiques			194 323,74	0,47
APPLE INC 3.85% 04/05/2043	USD	50 000	39 512,16	0,10
APPLE INC 4.65% 23/02/2046	USD	50 000	42 892,45	0,10
CDW LLC CDW FINANCE 2.67% 01/12/2026	USD	124 000	111 919,13	0,27
Mines aurifères			112 577,89	0,27
NEWMON 2.6% 15/07/2032	USD	140 000	112 577,89	0,27
Outillage : moteurs			10 938,27	0,03
CUMMINS INC 5.45% 20/02/2054	USD	12 000	10 938,27	0,03
Outillage industriel			9 043,22	0,02
DOVER CORP 5.375% 01/03/2041	USD	10 000	9 043,22	0,02
Pétrole et Gaz			27 769,12	0,07
DELMARVA PWR & LIGHT CO 4.15% 15/05/2045	USD	36 000	27 769,12	0,07
Pharmacie			334 846,59	0,80
ABBVIE INC 4.7% 15/05/2045	USD	50 000	42 553,52	0,10
AMGEN INC 4.4% 01/05/2045	USD	50 000	39 973,31	0,10
AMGEN INC 5.6% 02/03/2043	USD	50 000	46 086,43	0,11
CARDINAL HEALTH INC 15/11/2034	USD	50 000	47 317,20	0,11
CARDINAL HEALTH INC 5% 15/11/2029	USD	130 000	123 451,46	0,30
MEDTRONIC INC 4.375% 15/03/2035	USD	30 000	26 742,39	0,06
MERCK CO INC 5% 17/05/2053	USD	10 000	8 722,28	0,02
Prestataires de soins de santé			493 988,19	1,18
AETNA INC 3.875% 15/08/2047	USD	10 000	6 777,55	0,01
ELEVANCE HEALTH INC 4.95% 01/11/2031	USD	210 000	199 063,07	0,48
HCA INC 4.625% 15/03/2052	USD	112 000	82 529,29	0,20
HCA INC 5.45% 15/09/2034	USD	62 000	56 957,82	0,14
HUMANA INC 5.5% 15/03/2053	USD	52 000	43 250,91	0,10
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.75% 15/07/2045	USD	126 000	105 409,55	0,25
Produits alimentaires			245 465,83	0,59
KELLOGG CO 3.250% 01/04/2026	USD	212 000	193 946,05	0,47
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.2% 15/07/2045	USD	60 000	51 519,78	0,12
SCPI d'infrastructure			131 916,41	0,32
CROWN CASTLE INC 5% 11/01/2028	USD	96 000	90 215,40	0,22
CROWN CASTLE INTL CORP 2.9% 01/04/2041	USD	50 000	32 413,90	0,08

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPITAL INC 6.375% 01/07/2034	USD	10 000	9 287,11	0,02
Semi conducteurs			212 207,06	0,51
ANALOG DEVICES INC 2.1% 01/10/2031	USD	194 000	153 994,91	0,37
INTL CORP 5.625% 10/02/2043	USD	66 000	58 212,15	0,14
Services d'ingénierie et de passation de marchés			9 655,45	0,02
MASTEC INC 5.9% 15/06/2029	USD	10 000	9 655,45	0,02
Services d'investissements			168 970,79	0,40
BANK OF NY MELLON CORP 3.3% 23/08/2029	USD	58 000	51 028,58	0,12
BANK OF NY MELLON CORP VAR 25/10/2033	USD	92 000	91 704,52	0,22
BGC GROUP INC 8% 25/05/2028	USD	10 000	10 152,01	0,02
NASDAQ INC 5.95% 15/08/2053	USD	17 000	16 085,68	0,04
Services de transport			113 414,89	0,27
FEDEX CORP 3.25% 01/04/2026	USD	124 000	113 414,89	0,27
Services financiers			38 934,17	0,09
AMER AIRLINE 15-2 AA PTT 3.6% 22/09/2029	USD	76 000	38 934,17	0,09
Services financiers aux consommateurs			85 585,80	0,20
ALLY FINANCIAL INC VAR 13/06/2029	USD	10 000	9 845,82	0,02
ALLY FINANCIAL VAR 03/01/2030	USD	50 000	49 135,33	0,12
VISA INC 4.15% 14/12/2035	USD	30 000	26 604,65	0,06
Services financiers hypothécaires			9 124,62	0,02
ENSTAR FINANCE LLC VAR 15/01/2042	USD	10 000	9 124,62	0,02
Services informatiques			48 414,02	0,12
CONCENTRIX CORP CORP 6.85% 02/08/2033	USD	50 000	48 414,02	0,12
Services spécialisés aux consommateurs			15 996,40	0,04
PRICELINE GROUP INC 3.6% 01/06/2026	USD	6 000	5 571,58	0,01
UBER TECHNOLOGIES INC 5.35% 15/09/2054	USD	12 000	10 424,82	0,03
Télécommunications filaires			154 393,06	0,37
AT&T INC 3.50% 15/09/2053	USD	70 000	44 278,18	0,10
VERIZON COMMUNICATIONS 3.875% 01/03/2052	USD	70 000	48 627,33	0,12
VERIZON COMMUNICATIONS 4.78% 15/02/2035	USD	68 000	61 487,55	0,15
Véhicules commerciaux et camions			44 273,02	0,11
EATON CORP 4.15% 15/03/2033	USD	50 000	44 273,02	0,11
Total			40 000 907,48	95,78

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Inventaires des IFT

(Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des opérations à terme de devises

Libellé instrument	Montant de l'exposition en Euro (*)					
	Valeur actuelle présentée au bilan		Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
	Actif	Passif	Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

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

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêt

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

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

Inventaire des opérations à terme de devise

(utilisées en couverture d'une catégorie de part)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
OACT 250402 USD/EUR C	-	95 576,75	USD	35 727 139,97	EUR	-35 822 716,66	FR001400S QV3
OACT 250402 USD/EUR C	56,39	-	USD	15 356,39	EUR	-15 300,00	FR001400S QV3

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
OACT 250402 USD/EUR C	68,12	-	USD	37 068,12	EUR	-37 000,00	FR001400S QV3
OACT 250402 USD/EUR C	224,82	-	USD	16 224,82	EUR	-16 000,00	FR001400S QV3
OACT 250402 USD/EUR C	231,15	-	USD	31 431,15	EUR	-31 200,00	FR001400S QV3
OACT 250402 USD/EUR C	292,86	-	USD	39 392,86	EUR	-39 100,00	FR001400S QV3
OACT 250505 USD/EUR C	39,37	-	USD	19 839,37	EUR	-19 800,00	FR001400S QV3
OVCT 250402 USD/EUR C	3 598,73	-	EUR	130 416,66	USD	-126 817,93	FR001400S QV3
OVCT 250402 USD/EUR C	22 348,34	-	EUR	623 000,00	USD	-600 651,66	FR001400S QV3
OVCT 250402 USD/EUR C	1 007 682,56	-	EUR	35 207 900,00	USD	-34 200 217,50	FR001400S QV3
OVCT 250505 USD/EUR C	92 458,16	-	EUR	35 822 716,66	USD	-35 730 258,33	FR001400S QV3
Total	1 127 000,50	95 576,75		107 670 486,00		-106 639 062,08	

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

Inventaire des instruments financiers à terme (utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)		Classe de part couverte
	Quantité/ Nominal	Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		-	-	-	
Options					
Sous total		-	-	-	
Swaps					
Sous total		-	-	-	
Autres instruments					
Sous total		-	-	-	
Total		-	-	-	

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	40 000 907,48
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-
Total instruments financiers à terme - actions	-
Total instruments financiers à terme - taux	-
Total instruments financiers à terme - change	-
Total instruments financiers à terme - crédit	-
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	1 031 423,75
Autres actifs (+)	1 944 839,74
Autres passifs (-)	-1 212 482,08
Total = actif net	41 764 688,89

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Caractéristiques de l'OPC



Document d'informations clés

Objectif : Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF EUR Hedged ACC

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

FR001400SQV3 - Devise : EUR

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

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

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

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

Date de production du document d'informations clés : 21/03/2025.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF, 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 ») : Obligations et autres titres de créance internationaux

Objectifs : Le Fonds est un OPCVM géré activement.

En souscrivant à Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF vous investissez dans un OPCVM de gestion active dont l'objectif est d'obtenir une exposition aux obligations à taux fixe, de qualité « *investment grade* », libellées en dollar américain et émises par des entreprises, tout en améliorant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus de sélection et d'analyse des titres du portefeuille par rapport à l'indice Bloomberg US Corporate Index (l'« **Indicateur de Référence** »).

L'Indicateur de Référence du Fonds est l'indice Bloomberg US Corporate Bond Index, libellé en dollar américain, coupons nets réinvestis (net return), c'est-à-dire que la performance de l'Indicateur de Référence inclut les coupons nets d'impôts et de taxes versées par les titres qui le composent.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Disclosure.

Le Fonds respecte les contraintes du label Investissement Socialement Responsable (ISR) (le « **Label ISR** »), dont il bénéficie.

L'univers d'investissement du FCP se compose des titres de l'Indicateur de Référence (l'« **Univers d'Investissement** »).

A partir de cet Univers d'Investissement, le FCP met en œuvre une stratégie ISR fondée sur la combinaison systématique des approches suivantes :

- i. une approche d'exclusions normatives et sectorielles sur la base de critères environnementaux, sociaux et gouvernementaux tels que décrits au sein de son prospectus. Le FCP appliquera également les exclusions relatives aux indices Alignés Accords de Paris de la réglementation EU Climate Benchmarks, et celles relatives à sa Politique d'Investissement Responsable d'Amundi;
- ii. une approche en « sélectivité » : Réduction d'au moins 30% des titres de l'Univers d'Investissement sur la base de leur notation ESG et des exclusions décrites précédemment ;
- iii. une approche de réduction de l'écart de performance ex-ante entre le FCP et son Indicateur de Référence (« *Tracking Error* ») avec « amélioration d'impact » : Le gérant mettra en œuvre un processus d'optimisation systématique visant à minimiser la *Tracking Error* qui devrait être comprise dans une fourchette de 0,5% à 1% en conditions normales de marché et à limiter les déviations sectorielles du portefeuille par rapport à l'Indicateur de Référence. Ce processus prendra en compte des critères financiers tels que l'historique des prix, leur volatilité, les coûts de transaction, la corrélation entre les actifs ou encore la pondération des titres de l'Indicateur de Référence). Il en résultera une repondération des titres du portefeuille du FCP.

Les limites de l'approche retenue sont décrites dans le prospectus du FCP au travers des facteurs de risque tels que le risque en matière de durabilité. Le score ESG des sociétés est calculé par Amundi à partir de données brutes, de modèles et d'estimations recueillis/calculés selon des méthodes propres à chaque prestataire. En raison du manque d'uniformisation et du caractère unique de chaque méthodologie, les informations fournies peuvent se révéler incomplètes.

Le taux de couverture extra-financier représente plus de 90% des titres qui composent l'Univers d'Investissement.

Le Fonds pourra conclure des opérations de prêts et emprunts temporaires de titres. Des instruments financiers à terme (« IFT ») pourront également être utilisés à titre de couverture.

L'Indicateur de Référence est disponible sur bloomberg.com/indices.

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

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

Rachat et transaction : Les parts du Fonds sont cotées et négociées sur une ou plusieurs places boursières. Dans des circonstances normales, vous pouvez négocier des parts pendant les heures de négociation de l'action. Seuls les participants autorisés (par exemple, des institutions financières sélectionnées) peuvent négocier des parts directement avec le Fonds sur le marché primaire. De plus amples détails sont fournis dans le prospectus du Fonds.

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

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

Dépositaire : SOCIETE GENERALE.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est 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 Label ISR Credit USD UCITS ETF.

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 : 4 ans Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	4 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	€7 610	€7 170
	Rendement annuel moyen	-23,9%	-8,0%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€7 830	€8 280
	Rendement annuel moyen	-21,7%	-4,6%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 140	€10 300
	Rendement annuel moyen	1,4%	0,7%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€11 230	€11 790
	Rendement annuel moyen	12,3%	4,2%

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

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2019 et le 31/10/2023

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 29/03/2019

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/11/2016 et le 30/11/2020

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.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Investissement 10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après	
	1 an	4 ans*
Coûts totaux	€29	€120
Incidence des coûts annuels**	0,3%	0,3%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,03% avant déduction des coûts et de 0,74% après cette déduction.

Nous ne facturons pas de frais d'entrée

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée.	Jusqu'à 0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,27% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est une estimation.	27,00 EUR
Coûts de transaction	0,02% 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.	2,00 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 : 4 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 4 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 18:00 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF pour plus de détails concernant les rachats.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

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

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

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

Autres informations pertinentes

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

Pour plus d'informations sur la cotation du Fonds et l'établissement teneur de marché, veuillez-vous référer au prospectus du Fonds, sections "Conditions d'achat et de vente sur le marché secondaire" et "Etablissements financiers teneurs de marché". La valeur liquidative indicative est publiée en temps réel par l'entreprise de marché pendant les heures de cotation.

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

Performances passées : Les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs particuliers.

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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF



Document d'informations clés

Objectif : Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.
Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF ACC

Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après: "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.
FR001400SDQ1 - Devise : EUR

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

Appelez le +33 143233030 pour de plus amples informations.

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

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

Date de production du document d'informations clés : 21/03/2025.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Parts de Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF, 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 ») : Obligations et autres titres de créance internationaux

Objectifs : Le Fonds est un OPCVM géré activement.

En souscrivant à Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF vous investissez dans un OPCVM de gestion active dont l'objectif est d'obtenir une exposition aux obligations à taux fixe, de qualité « *investment grade* », libellées en dollar américain et émises par des entreprises, tout en améliorant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus de sélection et d'analyse des titres du portefeuille par rapport à l'indice Bloomberg US Corporate Index (l'« **Indicateur de Référence** »).

L'Indicateur de Référence du Fonds est l'indice Bloomberg US Corporate Bond Index, libellé en dollar américain, coupons nets réinvestis (net return), c'est-à-dire que la performance de l'Indicateur de Référence inclut les coupons nets d'impôts et de taxes versées par les titres qui le composent.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Disclosure.

Le Fonds respecte les contraintes du label Investissement Socialement Responsable (ISR) (le « **Label ISR** »), dont il bénéficie.

L'univers d'investissement du FCP se compose des titres de l'Indicateur de Référence (l'« **Univers d'Investissement** »).

A partir de cet Univers d'Investissement, le FCP met en œuvre une stratégie ISR fondée sur la combinaison systématique des approches suivantes :

- une approche d'exclusions normatives et sectorielles sur la base de critères environnementaux, sociaux et gouvernementaux tels que décrits au sein de son prospectus. Le FCP appliquera également les exclusions relatives aux indices Alignés Accords de Paris de la réglementation EU Climate Benchmarks, et celles relatives à sa Politique d'Investissement Responsable d'Amundi;
- une approche en « sélectivité » : Réduction d'au moins 30% des titres de l'Univers d'Investissement sur la base de leur notation ESG et des exclusions décrites précédemment ;
- une approche de réduction de l'écart de performance ex-ante entre le FCP et son Indicateur de Référence (« *Tracking Error* ») avec « amélioration d'impact » : Le gérant mettra en œuvre un processus d'optimisation systématique visant à minimiser la *Tracking Error* qui devrait être comprise dans une fourchette de 0,5% à 1% en conditions normales de marché et à limiter les déviations sectorielles du portefeuille par rapport à l'Indicateur de Référence. Ce processus prendra en compte des critères financiers tels que l'historique des prix, leur volatilité, les coûts de transaction, la corrélation entre les actifs ou encore la pondération des titres de l'Indicateur de Référence). Il en résultera une répondération des titres du portefeuille du FCP.

Les limites de l'approche retenue sont décrites dans le prospectus du FCP au travers des facteurs de risque tels que le risque en matière de durabilité. Le score ESG des sociétés est calculé par Amundi à partir de données brutes, de modèles et d'estimations recueillis/calculés selon des méthodes propres à chaque prestataire. En raison du manque d'uniformisation et du caractère unique de chaque méthodologie, les informations fournies peuvent se révéler incomplètes.

Le taux de couverture extra-financier représente plus de 90% des titres qui composent l'Univers d'Investissement.

Le Fonds pourra conclure des opérations de prêts et emprunts temporaires de titres. Des instruments financiers à terme (« IFT ») pourront également être utilisés à titre de couverture.

L'Indicateur de Référence est disponible sur bloomberg.com/indices.

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

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

Rachat et transaction : Les parts du Fonds sont cotées et négociées sur une ou plusieurs places boursières. Dans des circonstances normales, vous pouvez négocier des parts pendant les heures de négociation de l'action. Seuls les participants autorisés (par exemple, des institutions financières sélectionnées) peuvent négocier des parts directement avec le Fonds sur le marché primaire. De plus amples détails sont fournis dans le prospectus du Fonds.

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

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

La valeur liquidative du produit est disponible sur www.amundi.fr

Dépositaire : SOCIETE GENERALE.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est 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 Label ISR Credit USD UCITS ETF.

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 : 4 ans Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	4 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	€7 020	€6 540
	Rendement annuel moyen	-29,8%	-10,1%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8 880	€9 440
	Rendement annuel moyen	-11,2%	-1,4%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 220	€11 310
	Rendement annuel moyen	2,2%	3,1%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€12 010	€13 020
	Rendement annuel moyen	20,1%	6,8%

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

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2019 et le 31/10/2023

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2017 et le 29/01/2021

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2018 et le 31/01/2022

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.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Investissement 10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après	
	1 an	4 ans*
Coûts totaux	€27	€122
Incidence des coûts annuels**	0,3%	0,3%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,40% avant déduction des coûts et de 3,13% après cette déduction.

Nous ne facturons pas de frais d'entrée

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée.	Jusqu'à 0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,25% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est une estimation.	25,00 EUR
Coûts de transaction	0,02% 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.	2,00 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 : 4 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 4 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 18:00 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus Amundi Label ISR Credit USD UCITS ETF pour plus de détails concernant les rachats.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

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

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

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

Autres informations pertinentes

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

Pour plus d'informations sur la cotation du Fonds et l'établissement teneur de marché, veuillez-vous référer au prospectus du Fonds, sections "Conditions d'achat et de vente sur le marché secondaire" et "Etablissements financiers teneurs de marché". La valeur liquidative indicative est publiée en temps réel par l'entreprise de marché pendant les heures de cotation.

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

Performances passées : Les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs particuliers.

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

Information SFDR

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 Label ISR Credit USD UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
9695001A49STRH3GJE41

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental: _____</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social: _____</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 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 34,07 % d'investissements durables</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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 <input type="checkbox"/> 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 <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

L'objectif d'investissement du produit est de répliquer un Indice, qui est basé sur un Indice Parent. À chaque date de rééquilibrage de l'indice, au moins 20 % des composants de l'indice parent ont été supprimés sur la base de critères de durabilité, entre autres, une notation environnementale, sociale et de gouvernance ("ESG").

Les indicateurs de durabilité

- Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

A la fin de la période, le score MSCI ESG de l'indice est : **6.624**.

- **...et par rapport aux périodes précédentes?**

Il s'agit du premier rapport périodique SFDR réalisé pour ce compartiment.

- **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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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 ».
- 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: du 01/04/2024 au 31/03/2025

Investissement s les plus importants	Secteur	Sous-secteur	Pays	% d'actifs
SWAP - EUR/+USD 1.04937 02/04/2025	Forex	Forex		2,40 %
HLNLN 3.375% 03/27	Corporates	Biens de Consommation de Base	États-Unis	0,65 %
NAB 4.5% 10/27	Corporates	Bancaire	Australie	0,57 %
KEY 3.4% 5/26	Corporates	Bancaire	États-Unis	0,55 %
JPM VAR 01/28	Corporates	Bancaire	États-Unis	0,54 %

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

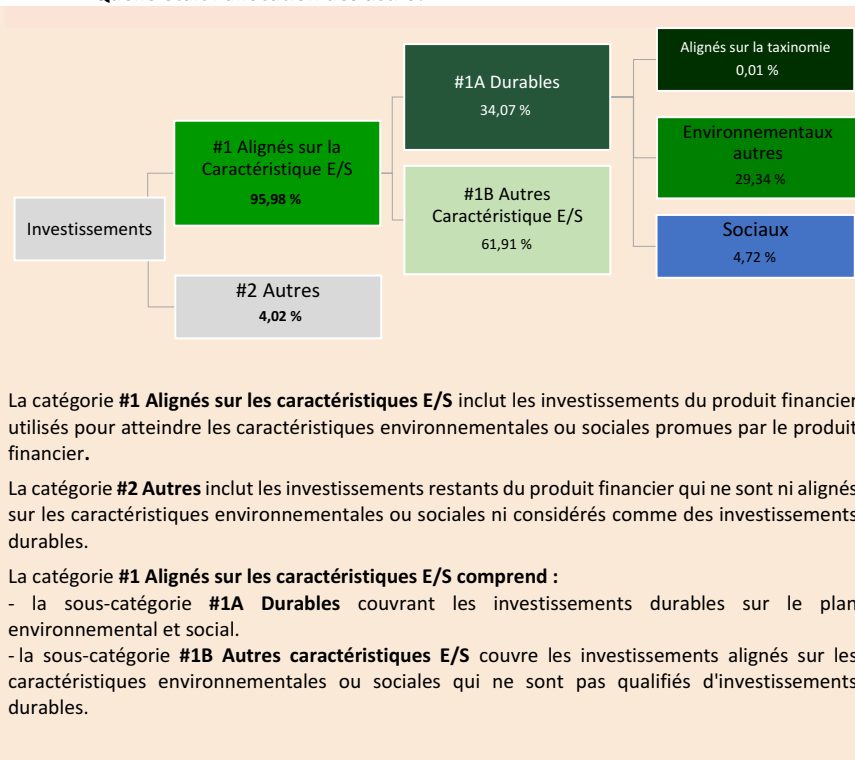
NWG VAR 11/35	Corporates	Bancaire	Royaume-Uni	0,54 %
ZION 3.25% 10/29	Corporates	Bancaire	États-Unis	0,51 %
ELV 4.95% 11/31	Corporates	Assurance	États-Unis	0,48 %
JNJ 4.9% 06/31	Corporates	Biens de Consommation de Base	États-Unis	0,47 %
MSFT 3.4% 09/26	Corporates	Technologie	États-Unis	0,47 %
NWG VAR 05/29	Corporates	Bancaire	Royaume-Uni	0,47 %
WSTP 5.457% 11/27	Corporates	Bancaire	Australie	0,47 %
PFE 4.75% 05/33	Corporates	Biens de Consommation de Base	Singapour	0,47 %
DGELN 5.625% 10/33	Corporates	Biens de Consommation de Base	Royaume-Uni	0,47 %
WAB 3.45% 11/26	Corporates	Biens d'équipement	États-Unis	0,47 %



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

Quelle était l'allocation des actifs?

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



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

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

<i>Secteur</i>	<i>Sous-Secteur</i>	<i>% d'actifs</i>
<i>Corporates</i>	<i>Bancaire</i>	23,01 %
<i>Corporates</i>	<i>Biens de Consommation de Base</i>	16,95 %
<i>Corporates</i>	<i>Technologie</i>	10,08 %
<i>Corporates</i>	<i>Consommation Discrétionnaire</i>	7,99 %
<i>Corporates</i>	<i>Électricité</i>	6,50 %
<i>Corporates</i>	<i>Biens d'équipement</i>	6,30 %
<i>Corporates</i>	<i>Communications</i>	6,16 %
<i>Corporates</i>	<i>Assurance</i>	5,30 %
<i>Corporates</i>	<i>Fonds de placement immobilier (FPI)</i>	3,39 %
<i>Corporates</i>	<i>Industrie de base</i>	2,53 %
<i>Forex</i>	<i>Forex</i>	2,47 %
<i>Corporates</i>	<i>Transport</i>	2,45 %
<i>Corporates</i>	<i>BROKERAGE</i>	2,14 %
<i>Corporates</i>	<i>Sociétés financières</i>	1,58 %
<i>Corporates</i>	<i>Autres services aux collectivités</i>	1,07 %
<i>Corporates</i>	<i>Gaz naturel</i>	0,21 %
<i>Corporates</i>	<i>Autres secteurs industriels</i>	0,10 %

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

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 dans 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

<i>Emprunts d'Etats</i>	<i>Emprunts d'Etats</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Liquidités</i>	<i>Liquidités</i>	<i>1,77 %</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 0,01 % dans des investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE au cours de la période examinée. Ces investissements ont contribué aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxinomie de l'UE.

L'alignement des sociétés bénéficiaires des investissements sur les objectifs susmentionnés de la taxinomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds sur la taxinomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ou par un tiers.

- **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹?**

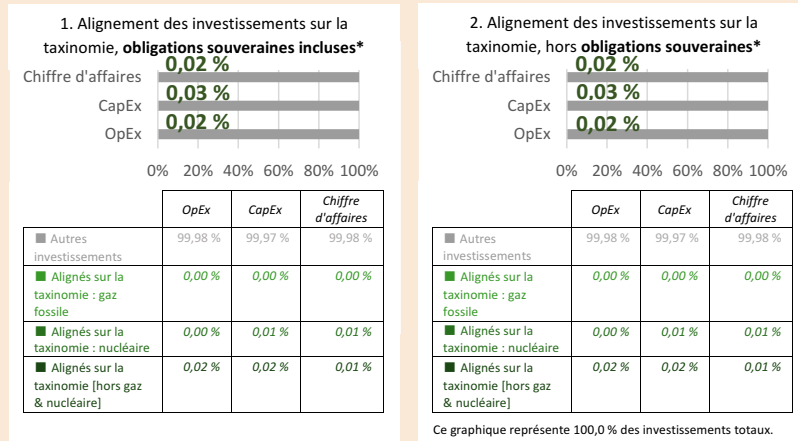
- Oui:
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

produit financier
à investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?**

Au 31/03/2025, en utilisant comme indicateur les données relatives au chiffre d'affaires et/ou à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part des investissements du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part des investissements dans les activités habilitantes était de 0,00 %. 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?**

Il s'agit du premier rapport périodique SFDR réalisé pour ce compartiment.



● **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 **29,34 %** à la fin de la période.

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables en vertu du règlement SFDR, mais ont une partie de leurs activités qui ne sont pas alignées sur les normes Taxinomie, ou pour lesquelles les données ne sont pas encore disponibles pour effectuer une telle évaluation.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?

La part des investissements durables sur le plan social était de **4,72 %** 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. 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?

Ce produit est géré passivement. Sa stratégie d'investissement consiste à répliquer l'indice tout en minimisant l'erreur de suivi associée. Les éléments contraignants de la méthodologie de l'indice garantissent que les caractéristiques environnementales et/ou sociales sont respectées à chaque date de rééquilibrage. La stratégie du produit s'appuie également sur des politiques d'exclusions systématiques (normatives et sectorielles) comme décrit plus en détail dans la politique d'investissement responsable d'Amundi.



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 promet.

Ce produit est géré passivement. Sa stratégie d'investissement consiste à répliquer l'indice tout en minimisant l'erreur de suivi associée.

● 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 est géré passivement. Sa stratégie d'investissement consiste à répliquer l'Indice tout en minimisant l'erreur de suivi associée. En conséquence, les indicateurs de durabilité du produit se sont globalement alignés sur ceux de l'Indice.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Ce produit est géré passivement. Sa stratégie d'investissement consiste à répliquer l'Indice tout en minimisant l'erreur de suivi associée. En conséquence, les indicateurs de durabilité du produit ont globalement affiché des performances conformes à celles de l'Indice.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

AMUNDI LABEL ISR CREDIT USD UCITS ETF

Ce produit est géré passivement. Sa stratégie d'investissement consiste à répliquer l'Indice tout en minimisant l'erreur de suivi associée. Une comparaison de l'indice répliqué par le produit par rapport à son indice parent est détaillée dans la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? ».

MENTIONS LÉGALES

Amundi Asset Management

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

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

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

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

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

TVA : FR58437574452.

Amundi
Investment Solutions

La confiance, ça se mérite