

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

OPCVM de droit français

RAPPORT ANNUEL - SEPTEMBRE 2024

Société de Gestion
Amundi Asset Management

Sous déléguataire de gestion comptable en titre
Caceis Fund Administration

Dépositaire
CACEIS BANK

Commissaire aux Comptes
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Sommaire

	Pages
Compte rendu d'activité	3
Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue	16
Informations spécifiques	17
Informations réglementaires	18
Certification du Commissaire aux comptes	22
Comptes annuels	27
Bilan Actif	28
Bilan Passif	29
Compte de résultat	30
Annexes aux comptes annuels	32
Informations générales	33
Evolution des capitaux propres et passifs de financement	39
Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés	42
Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat	50
Inventaire des actifs et passifs	57
Annexe(s)	95
Caractéristiques de l'OPC	96
Information SFDR	105
Loi Energie Climat (LEC)	117

Compte rendu d'activité

Octobre 2023

Au cours du mois d'octobre, les chiffres économiques américains ont, de nouveau, surpris à la hausse, alors que ceux de la zone euro sont restés décevants. Du côté des économies émergentes, une bonne nouvelle est venue de la croissance chinoise du T3. L'inflation, pour sa part, a davantage reflué en zone euro qu'aux Etats-Unis. La communication de la BCE et de la Réserve fédérale américaine a conforté les marchés dans l'idée que les cycles de hausses des taux de ces deux grandes banques centrales étaient terminés. Sur les marchés, les rendements obligataires ont fortement augmenté en cours de mois avant de se replier, tandis que les actions ont poursuivi leur correction. La situation économique est restée très atone en octobre. Les indicateurs du climat des affaires ont continué de montrer une contraction de l'activité, plus marquée dans l'industrie que dans les services. En fin de mois, les chiffres de la croissance économique du T3 ont fait état d'un léger recul du PIB de la zone euro par rapport au T2, avec des différences entre pays (progression tangible en Espagne, légère en France, surplace en Italie et léger repli en Allemagne). Un peu plus tôt, les enquêtes portant sur le secteur bancaire ont montré une raréfaction de l'offre et de la demande de crédit. L'inflation, en revanche, a réservé de bonnes surprises : la progression sur 12 mois de l'indice général des prix n'a été que de 2,9% en octobre (bien moins qu'attendu et en net reflux après 4,3% en septembre. Comme attendu, la BCE s'est abstenue de tout mouvement sur ses taux directeurs lors de son comité de politique monétaire de novembre. Elle a, en revanche, indiqué que toute discussion au sujet de baisses de taux était prématurée, et n'a pas fait de nouvelle annonce concernant les modalités de réduction de son bilan. La correction des marchés d'actions, amorcée en août, s'est prolongée en octobre. La hausse des taux longs américains, conjuguée aux bénéfiques décevants de certains grands noms de la technologie, ont fortement impactés les actions. Le rendement du Trésor américain à 10 ans a atteint 5 % pour la première fois depuis juillet 2007. Le MSCI ACWI perd -2,8%. Les Etats-Unis reculent de -2,4% mais surperforment l'Europe (-3,5%). Les marchés de la Zone Euro (-3,3%) font légèrement mieux. Hors zone euro, le marché suisse (-5,1%) a particulièrement souffert. Le MSCI pays émergents recule (-3,7%) pénalisé notamment par la forte sous performance du marché sud-coréen (-7%) ainsi que du marché chinois (-4,2%). En Europe, les secteurs cycliques corrigent plus que les secteurs défensifs. Les secteurs de la banque, de la santé et de la consommation discrétionnaire sont les principaux contributeurs de la baisse en octobre. En Europe, les valeurs de croissance surperforment les valeurs dites « Value ». Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de -4.27% sur le mois, en sous-performance face à son indice de référence (-3.82%).

Novembre 2023

En novembre, l'économie américaine est restée tonique, bien qu'en légère perte de vitesse, tandis que celle de la zone euro s'est maintenue sur une trajectoire stagnante. La Chine, de son côté, a déployé de nouvelles mesures visant à amortir son ralentissement. Dans les grandes économies avancées, l'inflation a baissé plus rapidement que prévu et les banques centrales se sont abstenues de signaler des hausses de taux supplémentaires. Les marchés ont très bien accueilli ces développements : les rendements obligataires ont fortement baissé et les actions ont réalisé de belles progressions. Les chiffres de novembre n'ont pas changé le tableau économique général, marqué par la stagnation de l'activité depuis le début de l'année. En positif, la plupart des grandes enquêtes d'activité (PMI, IFO.) ont cessé de se dégrader, mais cette stabilisation s'est faite sur des niveaux médiocres ou signalant toujours une baisse de régime (surtout dans l'industrie). En négatif, des craquements ont commencé à apparaître sur le marché du travail, jusqu'à présent en bonne forme (hausse du chômage dans certains pays). De bonnes nouvelles sont en revanche venues de l'inflation : en novembre, la hausse de l'indice général des prix à la consommation a ralenti davantage que prévu, à 2,4% sur 12 mois (après 2,9% en octobre) et celle de l'indice sous-jacent à 3,6% (après 4,2%). La BCE, à en juger par sa communication durant le mois (en l'absence de comité de politique monétaire), a semblé satisfaite, dans l'ensemble, du niveau de ses taux directeurs. Par ailleurs, l'agence Moody's s'est abstenue de dégrader sa note de la dette publique italienne (un tel mouvement, jugé possible en début de mois, aurait fait passer cette dette en catégorie « spéculative ») et en a même amélioré la perspective. En revanche, un nouveau risque pour la croissance est apparu en Allemagne, la Cour constitutionnelle du pays ayant invalidé la dépense, à des fins d'investissement, de fonds publics initialement destinés à la lutte anti-COVID mais qui n'avaient pas été utilisés. Les marchés d'actions ont fortement rebondi en novembre. Le rendement américain à 10 ans a chuté de près de 50 point de base sur le mois. Les actions mondiales en ont profité, le MSCI ACWI gagnant +7,9%. Les Etats-Unis ont progressé de 9,2%, surperforant l'Europe (+5,6%). Le MSCI EMU (+7,92%) a fait mieux, avec comme principaux contributeurs l'Espagne (+11,43%) et les Pays-Bas (+9,97%).

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Hors zone euro, le marché britannique (+1,8%) n'a pas su profiter pleinement du rebond notamment du fait de son exposition aux secteurs de l'énergie et des matériaux. Le MSCI France a fait quant à lui +6,13%, dopés par les valeurs IT (+14,65%), immobilières (+12,34%) et industrielles (+10,02%). Le SBF 120 et le CAC 40 signent des performances similaires respectivement à 6.37% et 6.23%. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 6.63% sur le mois, surperformant son indice de référence (+6.37%).

Décembre 2023

En décembre, l'économie américaine a continué d'afficher une bonne tenue, alors que la conjoncture est restée stagnante en Europe. Le ralentissement s'est poursuivi en Chine tandis que les autres économies émergentes ont connu des situations diverses. L'inflation a continué de ralentir aux États-Unis et en zone euro, mais la Réserve fédérale américaine a communiqué de façon plus appuyée que la BCE sur d'éventuelles baisses de taux au cours des prochains mois. Plusieurs banques centrales des économies émergentes ont, pour leur part, baissé leurs taux. Dans la prolongation des mouvements déjà observés en novembre, les rendements obligataires ont baissé et les indices d'actions ont progressé, inscrivant, pour certains, de nouveaux plus hauts historiques. Dans la zone Euro, les indicateurs de décembre ont montré une situation économique toujours très atone, en prolongation de la stagnation observée depuis le début de l'année. Si, début décembre, certaines enquêtes portant sur novembre (PMI, Sentix, ZEW) ont pu faire croire à une légère amélioration, d'autres chiffres disponibles en seconde partie de mois (IFO et PMI préliminaires de décembre) ont, au contraire, signalé une nouvelle dégradation. La confiance des ménages a tout de même rebondi, quoique restant à un niveau très faible. Le taux de chômage, pour sa part, était inchangé en octobre à 6,5%. Sur le front de l'inflation, en revanche, l'amélioration s'est poursuivie. En effet, en novembre, l'indice général des prix à la consommation a ralenti davantage que prévu, en hausse de 2,4% sur 12 mois (après 2,9% en octobre). De même, l'indice sous-jacent a ramené sa progression à 3,6% (après 4,2%), soit le rythme le plus faible depuis avril 2022. Lors de son comité de politique monétaire de décembre, la BCE est toutefois prudente, soulignant la persistance de pressions inflationnistes provenant de l'économie domestique et indiquant que d'éventuelles baisses de taux n'étaient pas encore en discussion. Le rallye des actions mondiales, qui a commencé en novembre, s'est prolongé ce mois-ci en réaction à la forte baisse généralisée des taux longs. Le 10 ans américain a en effet chuté de près de 50 pb en décembre. Les actions mondiales en ont profité, le MSCI ACWI gagnant +4,1%. Les États-Unis progressent de 4,9% et surperforment l'Europe (+3,1%). Les marchés de la zone euro (+3,2%) affichent une performance similaire, avec comme principaux contributeurs les Pays-Bas (+5,7%) et l'Irlande (+5,2%). Hors zone euro, le marché suédois (+7,6%) a su tirer son épingle du jeu en décembre. Le marché britannique (+3,5%) a aussi profité de la tendance haussière. En revanche, le marché nippon (-0,7%) est à contre tendance et finit le mois en territoire négatif. Le MSCI pays émergents avance (+2,8%) entraîné par la dépréciation du dollar et la bonne performance du marché indien (+7,8%). En France, le MSCI France a performé de +3,36% avec le secteur de l'immobilier (+10,3%) en tête suivi par les financières (+6%) et la santé (+5,1%). Le secteur de l'énergie signe la plus mauvaise performance (-1%). Le SBF 120 clôture le mois à 3.39% et le CAC 40 à 3,14%. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 3,45% sur le mois, surperformant son indice de référence (+3,39%).

Janvier 2024

Les chiffres économiques publiés en janvier ont montré un creusement de l'écart entre une activité américaine vigoureuse et une conjoncture beaucoup plus faible en zone euro. Les chiffres de la Chine, pour leur part, ont été un peu meilleurs qu'attendu. Les banques centrales ont signalé qu'elles procéderaient à des baisses de taux, mais probablement un peu moins rapidement qu'attendu par les marchés. Les rendements obligataires ont légèrement rebondi et les marchés d'actions ont, dans l'ensemble, connu des performances positives. Les chiffres économiques de la zone euro ont fait état d'une conjoncture toujours très médiocre, quoiqu'avec des différences entre les principaux pays. La croissance du PIB de la zone euro a été nulle au T4, résultat agrégeant une légère progression en Italie (+0,2%) et, surtout, en Espagne (+0,6%), une stagnation en France et un repli en Allemagne (-0,3%). Les enquêtes de conjoncture n'ont pas signalé d'amélioration en janvier, quelques signes de stabilisation dans l'industrie, très éprouvée en 2023, étant compensés par une détérioration dans les services. D'autres chiffres, tels que le volume des prêts où les enquêtes portant sur l'offre et la demande de crédit ont montré une situation toujours difficile, quoiqu'avec un possible début d'accalmie. Par ailleurs, jusqu'à présent, le marché du travail est resté robuste (taux de chômage toujours au plus bas depuis la création de la zone euro à 6,4%). L'indice général d'inflation a ré-acceléré, en hausse de 2,9% sur 12 mois en décembre (après 2,4% en novembre) mais l'indice sous-jacent a continué de ralentir, ramenant sa progression à 3,4% (après 3,6%). La communication de la BCE a plutôt cherché, en début de mois, à calmer l'attente par les marchés de baisses rapides des taux directeurs. Cependant, lors du comité de politique monétaire du 25 janvier, Ch. Lagarde, présidente de la BCE, a moins insisté qu'attendu sur la vigueur

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

du marché du travail et des salaires, jusqu'alors considérée comme un obstacle aux baisses de taux. Un début d'année dans le vert pour les actifs risqués. La saison des résultats qui vient tout juste de débiter a poussé les actions à la hausse ce mois-ci, avec comme secteurs phares la technologie et le luxe, affichant des résultats au-dessus des attentes. Les actions mondiales en ont bénéficié, le MSCI ACWI gagnant +1,2%. Les Etats-Unis progressent de 1,5% et surperforment l'Europe (+1,2%). Les marchés de la zone euro (+2,1%) font mieux, avec comme principaux contributeurs les Pays-Bas (+7,8%) et la France (+1,7%). En France, le MSCI France a performé de +1,75% avec le secteur services de communication (+8.65%) et de la consommation discrétionnaire (+3,28%) en tête suivi par l'IT (+2,89%) et l'industrie (+2,88%). Le secteur de l'immobilier signe la plus mauvaise performance (-3,08%). Le SBF 120 clôture le mois à +1,38% et le CAC 40 à 1,60%. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 1,35% sur le mois, contre +1,38% pour son indice de référence.

Février 2024

Les chiffres économiques publiés en février sont restés, dans l'ensemble, bons aux Etats-Unis et médiocres en Europe. Dans les économies émergentes, une légère amélioration a été observée. Aux Etats-Unis comme en Europe, la désinflation a continué, mais de façon moins rapide que fin 2023. Les grandes banques centrales occidentales ont réitéré qu'elles baisseraient probablement leurs taux au cours des prochains mois, mais peut-être un peu plus tardivement qu'attendu par les marchés. Les actions sont restées orientées à la hausse. Les rendements obligataires ont poursuivi leur rebond entamé en janvier. Si la conjoncture est restée très médiocre en février, certains indicateurs ont tout de même apporté quelques lueurs d'espoir. Certes, l'estimation Flash de l'indicateur PMI manufacturier de février est restée en territoire négatif, montrant même une légère dégradation supplémentaire par rapport à janvier. Cependant, son homologue portant sur les services est revenue au point neutre après 6 mois en territoire négatif. Par ailleurs, l'indicateur IFO allemand, bien que toujours à un faible niveau, s'est très légèrement amélioré. De plus, l'enquête Bank Lending Survey de la BCE a indiqué que le rythme de dégradation de l'offre et de la demande de crédit s'était atténué fin 2023 par rapport aux trimestres précédents. Le taux de chômage, pour sa part, est resté en décembre au plus bas depuis la création de la zone euro, à 6,4%. L'inflation a continué de ralentir, mais plus progressivement que fin 2023 : la hausse sur 12 mois de l'indice global des prix à la consommation s'est réduite à 2,8% en janvier (après 2,9% en décembre), celle de l'indice sous-jacent à 3,3% (après 3,4%), soit une décélération un peu inférieure aux attentes. Tout en réaffirmant qu'elle baisserait probablement ses taux au cours des prochains mois, la BCE a signalé que ces baisses étaient peut-être un peu moins imminentes qu'attendu par les marchés. Les investisseurs ont acheté le scénario du « soft landing », entraînant à la hausse les marchés d'actions ce mois-ci. Par ricochet, les actions mondiales ont bénéficié, le MSCI ACWI gagnant +4,5%. Les Etats-Unis progressent de 5,2% et surperforment l'Europe (+2,2%). Les marchés de la zone euro (+3,2%) font mieux, avec comme principaux contributeurs, l'Italie (+6,2%) et les Pays-Bas (+5,4%). En France, le MSCI France a performé de +3.0% avec le secteur de la consommation discrétionnaire (+10.5%) et de l'industrie (+6.8%) en tête suivi. Le secteur de l'immobilier signe pour le deuxième mois d'affilée la plus mauvaise performance (-4.9%). Le SBF 120 clôture le mois à +3.1% et le CAC 40 à 3.5%. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 2.17% sur le mois, contre +3.13% pour son indice de référence.

Mars 2024

Les chiffres économiques publiés en mars ont confirmé la bonne tenue de l'économie américaine. En Europe, ils ont signalé une très légère amélioration à partir d'une situation de quasi-stagnation. Dans les pays émergents, les indicateurs ont plutôt montré des divergences entre régions. De part et d'autre de l'Atlantique, le ralentissement de l'inflation a continué, mais de façon plus graduelle que fin 2023. Sur les marchés, les rendements obligataires sont restés orientés à la hausse et les actions ont poursuivi leur ascension. Dans la zone euro, les indicateurs de conjoncture de mars ont apporté quelques timides signes d'amélioration, comme ceux de février. Ainsi, à peine à l'équilibre le mois précédent, l'indice PMI services a signalé en mars une expansion de l'activité. Cependant, cette amélioration n'a pas été répliquée par son homologue portant sur le secteur manufacturier, toujours à un niveau indiquant une nette contraction. D'autres enquêtes (Sentix, Zew, IFO) ont, toutefois, aussi signalé un léger mieux. Par ailleurs, le détail des chiffres de la croissance économique du T4 a montré, malgré une stagnation du PIB, un assez bon comportement de l'investissement des entreprises. L'inflation, pour sa part, a poursuivi son reflux en février. Ainsi, l'indice général des prix a réduit sa hausse sur 12 mois à 2,6% (après 2,8% en janvier), l'indice sous-jacent décélérant à 3,1% (après 3,3%). Lors du son comité de politique monétaire de mars de la BCE, sa présidente, Chr. Lagarde, a signalé que davantage d'information sur le rythme de la désinflation serait disponible en juin. Ce message a largement été interprété comme signalant un probable début de baisse des taux directeurs à cette échéance. Les marchés d'actions poursuivent leur ascension, soutenus par le ton « dovish » des banques centrales ainsi que par des chiffres économiques meilleurs qu'attendu. Par ricochet, les actions mondiales ont bénéficié, le MSCI

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

ACWI gagnant (+3,1%). Les Etats-Unis augmentent de (+3,1%) et sous-performent la zone EMU (+4.4%). En France, le MSCI France a performé de +3.3% avec le secteur des financières (+10.9%) et de l'immobilier (+9.0%) en tête suivi. Le secteur de l'IT signe la plus mauvaise performance (-4.8%). Le SBF 120 Net Total Return clôture le mois à +3.7% et le CAC 40 Net Total Return à 3.6%. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 3.43% sur le mois, contre +3.67% pour son indice de référence.

Avril 2024

En avril, les chiffres économiques américains ont fait état d'une conjoncture toujours dynamique malgré quelques déceptions. Ceux de la zone euro ont confirmé une légère amélioration à partir d'une situation très atone. La baisse de l'inflation, plus convaincante en zone euro qu'aux Etats-Unis, a conduit les marchés à anticiper que la BCE entamerait probablement son cycle de baisse des taux avant la Réserve fédérale. Sur les marchés, les rendements obligataires ont atteint en avril de nouveaux points hauts sur 2024 tandis que les grands indices d'actions ont, en majorité, reculé. Bien que toujours faibles en termes absolus, les chiffres de la zone euro ont nettement surpris à la hausse en avril à partir d'attentes excessivement pessimistes. Ainsi, les grands indicateurs de conjoncture (Sentix, Zew, IFO et PMI) ont, dans l'ensemble, signalé une légère amélioration de l'activité, malgré une situation toujours très dégradée dans le secteur manufacturier. De plus, en fin de mois, les chiffres de la croissance du PIB du T1 ont surpris à la hausse, tant en ce qui concerne la zone euro (hausse de 0,3% par rapport au T4) que ses principaux pays membres (hausse de 0,2% en Allemagne et en France, de 0,3% en Italie et de 0,7% en Espagne). D'autres bonnes nouvelles sont venues des chiffres de l'inflation d'avril : si la hausse de l'indice global des prix est restée inchangée (2,4% sur 12 mois, après un chiffre identique en mars), celle de l'indice sous-jacent a poursuivi son reflux (2,7%, après 2,9%). Surtout, l'inflation des services a enfin légèrement reculé (3,7%, alors qu'elle était restée inchangée à 4,0% au cours des cinq mois précédents). Prenant acte du caractère convainquant de cette tendance à la désinflation, la BCE a laissé entendre (sans toutefois s'engager fermement) qu'elle procéderait probablement à une première baisse de ses taux directeurs en juin. Les marchés actions ont souffert ce mois-ci, en raison de la crainte que la Réserve fédérale américaine n'assouplisse pas sa politique monétaire aussi rapidement qu'anticipé. En effet, des chiffres d'inflation plus forts qu'attendu, combinés à une résilience de la demande privée, ont forcé les investisseurs à réviser leurs prévisions de baisse de taux pour cette année. Les actions mondiales en ont pâti, le MSCI ACWI perdant (-2,9%). Les Etats-Unis reculent de -4,2% et sous-performent l'Europe (-1,3%) et les marchés de la zone EMU (-1,9%). En France, le MSCI France a performé de -1,87% avec le secteur de l'énergie (+8,1%) et de l'immobilier (+4,3%) en tête. Le secteur de l'IT signe pour un second mois consécutif la pire performance sectorielle (-7,5%) suivi par le secteur de la consommation discrétionnaire (-5,5%). Le SBF 120 Net Total Return clôture le mois à -2,08% et le CAC 40 Net Total Return à -2,10%. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de -1,72% sur le mois, contre -2,08% pour son indice de référence.

Mai 2024

Les chiffres économiques parus en mai ont montré des inflexions divergentes de part et d'autre de l'Atlantique. Aux Etats-Unis, l'activité a semblé ralentir légèrement à partir d'une dynamique vigoureuse et l'inflation, bien que toujours élevée, n'a pas surpris à la hausse à la différence des mois précédents. En zone euro, le climat des affaires a poursuivi sa lente amélioration à partir d'une situation très atone et l'inflation a légèrement ré-accélééré après plusieurs mois de baisse. La BCE a continué de signaler une 1ère baisse de taux en juin tandis que la Fed n'a pas communiqué précisément sur la date de ses prochains mouvements. Sur les marchés, les rendements obligataires ont augmenté et les actions ont progressé. Les indicateurs économiques de la zone euro ont, dans l'ensemble, continué de signaler une tendance en légère amélioration par rapport à la quasi-stagnation observée en 2023. Ainsi, des indicateurs de conjoncture comme l'enquête Sentix ou les PMI préliminaires de mai ont été meilleurs qu'attendu et en progression par rapport à avril. Toutefois, d'autres chiffres ont été plus mitigés (l'IFO allemand, notamment, a déçu), montrant que la reprise restait incomplète et fragile. Concernant l'inflation, alors que la tendance au ralentissement avait semblé convaincante au cours des mois précédents, les chiffres portant sur mai sont venus semer quelques doutes : en effet, l'indice global des prix a ré-accélééré, en hausse de 2,6% sur 12 mois (contre 2,5% attendu et après 2,4% en avril), de même que l'indice sous-jacent, en hausse de 2,9% (contre des attentes de rythme inchangé par rapport à avril à 2,7%). De plus, l'inflation des services, passée brièvement en-dessous du seuil de 4% sur 12 mois en avril, a de nouveau dépassé ce rythme en mai (4,1%). Les marchés ont semblé considérer que ces chiffres ne remettaient probablement pas en cause la baisse de taux clairement signalée auparavant par la BCE pour le 6 juin, mais pouvaient en revanche retarder les baisses de taux suivantes. Les marchés actions ont rebondi en mai suite à des publications de résultats rassurantes pour le T1. Le MSCI ACWI gagne (+3,5%). Les Etats-Unis augmentent de +4.6% et surperforment la zone EMU (+2.73%). En France, le MSCI France a

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

performé de 1,41% avec le secteur des utilities (+5,4%) en tête suivi par le secteur de l'industrie (5,3%). Le secteur de la consommation discrétionnaire (-2,8%) signe la plus mauvaise performance suivi par de l'énergie (-2,3%) et l'IT (-1,5%). Le SBF 120 Net Total Return clôture le mois à 1,59% et le CAC 40 Net Total Return à 1,20%. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 2.39% sur le mois, contre 1.59% pour son indice de référence.

Juin 2024

Au mois de juin, l'économie mondiale a confirmé un léger ralentissement et l'inflation a retrouvé une tendance baissière. La Banque centrale européenne (BCE) a initié une première baisse de taux alors que la Réserve Fédérale (Fed) et la Banque d'Angleterre préfèrent temporiser. Le marché obligataire est resté volatil dans un contexte (géo)politique incertain, alors que les marchés actions enregistrent une performance faible mais positive. Le dollar américain a gagné +1.2%, l'or oscille autour de \$2300 par once et le pétrole a progressé de 5%. En Europe, le mois de juin a confirmé une légère reprise des économies avec des signes d'amélioration notables qui augure d'une expansion modérée au 2ème trimestre. L'indice économique Sentix pour la zone euro a augmenté à 0,3 points en juin, indiquant une amélioration des attentes du marché sur l'activité économique. Les indices PMI préliminaires ont baissé, mais sont restés supérieurs à 50. L'enquête indique un ralentissement de l'activité dans le secteur des services, qui reste toutefois en expansion, tandis que la faiblesse de l'industrie manufacturière persiste. L'indice ZEW allemand a légèrement augmenté sur le mois. En Allemagne, on note cependant une chute inattendue de la confiance des consommateurs sur fond de persistance de l'inflation. Les statistiques d'inflation du mois de mai indiquent une accélération à 2,6% en glissement annuel, contre 2,4% en avril. Celle-ci est principalement due à l'inflation des services, qui ne devrait diminuer que progressivement. On note une disparité au sein de la zone euro avec une inflation à 0.8% en Italie mais qui remonte à 2.8% en Allemagne. Si la tendance globale de l'inflation de la zone euro est baissière, elle résiste dans les activités de services et en constitue désormais le principal moteur. La Banque centrale européenne a réduit ses taux directeurs le 6 juin pour la première fois depuis cinq ans, après une décision similaire de la Banque du Canada. Cette annonce était conforme aux attentes, l'inflation à moyen terme se rapprochant de l'objectif de la BCE. Christine Lagarde s'est abstenue de s'engager sur de futures baisses de taux. Le marché anticipe cependant plusieurs baisses de taux de la BCE sur le second semestre. En France, les résultats aux élections européennes suivi de la dissolution du parlement par le Président de la République a conduit à une forte baisse des marchés actions. Alors que le MSCI EMU clôture le mois à -2.48%, le MSCI France affiche une performance de -6.31%, le CAC 40 -6.25% et le SBF 120 -6.68%. Ce sont les valeurs financières et des utilities qui ont le plus souffert, respectivement -10.89% et -11.98%. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de -5.43% sur le mois, contre -6.68% pour son indice de référence.

Juillet 2024

La reprise de l'activité en Europe s'est confirmée en juin certains pays ayant compensé les performances décevantes en Allemagne. Aux États-Unis, les marchés ont été dominés par les attentes de la politique monétaire de la Fed et les signaux de ralentissement économique. Les décisions de la BOJ et les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont entraîné une volatilité accrue des marchés émergents. Les investisseurs restent attentifs aux développements économiques et aux décisions des banques centrales au second semestre. Au mois de juillet, l'économie a poursuivi sa lente reprise avec une amélioration de la confiance des consommateurs. La croissance européenne atteint 0,3% au T2, grâce à l'investissement des entreprises et au commerce extérieur, plutôt qu'à la consommation des ménages qui reste faible. L'Espagne, l'Italie et la France ont enregistré une croissance plus forte que prévu au deuxième trimestre, compensant la baisse en Allemagne (-0,1%). Le rebond de l'activité reste limité avec une forte disparité entre les pays en particulier pour la production industrielle qui repart en France alors qu'elle reste décevante en Allemagne. Le Royaume Uni en revanche a surpris les investisseurs en sortant enfin de la récession avec une croissance plus forte qu'attendu au 2ème trimestre. La Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt inchangés, mais les investisseurs s'attendent à une possible baisse en septembre en raison de la faiblesse persistante de la consommation des ménages et de l'inflation modérée qui est passée de 2,6% en mai à 2,5% en juin grâce à une modération des prix des biens et de l'énergie. Mais l'inflation cour retraité des éléments volatils est restée stable à 2,9% en glissement annuel (au-dessus des attentes de 2,8%), en raison de l'inflation persistante des services (4,1% en glissement annuel). L'actualité politique européenne est restée dense avec en France des élections législatives qui n'ont pas permis de dégager une majorité claire. Les différentes forces politiques doivent donc construire une coalition ou bâtir des majorités de projet. En attendant, le gouvernement démissionnaire gère les affaires courantes et urgentes. La France sous le coup de la procédure de déficit excessif de l'Union Européenne devra présenter un budget 2025 ce qui risque d'être compliqué en l'absence de majorité à l'Assemblée Nationale. Le Parlement européen a maintenu la continuité avec la réélection

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

d'Ursula Von der Layen comme présidente de la Commission Européenne. Au Royaume Uni, les élections législatives ont dégagé une très large majorité aux Travailleurs qui retrouvent le pouvoir après 14 ans dans l'opposition. Les principaux objectifs du gouvernement de Keir Starmer sont de rétablir les finances publiques en augmentant les impôts, de modifier la législation du travail et de soutenir la transition écologique. Le MSCI France affiche une performance de 1.38% sur le mois, le CAC 40 +0.75% et le SBF 120 +1.20%. Sur le mois, ce sont les valeurs du secteurs des utilities (+6.82%), des financières (+6.53%) et de la santé (+6.27%) qui affichent les meilleurs performances, l'IT (-6.12%) et les valeurs du secteurs de la consommation discrétionnaire (-7.13%) ferment la marche. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 0.59% sur le mois, contre 1.20% pour son indice de référence.

Août 2024

Le mois d'août n'aura pas été de tout repos pour les investisseurs avec de forts mouvements des marchés d'action, une hausse surprise des taux d'intérêt de la Banque du Japon et des craintes de récession aux Etats-Unis dans un contexte (géo)politique instable. La croissance donne des signes de ralentissement et l'inflation se rapproche de l'objectif des banques centrales. Après une forte chute la première semaine, les marchés d'action terminent en légère hausse, alors que les taux d'intérêts ont globalement baissé. Les indicateurs économiques ont donné des signes de faiblesse au mois d'août alors que la zone-euro semblait retrouver une dynamique positive au deuxième semestre. Les perspectives du secteur manufacturier continuent, comme aux Etats-Unis, d'être faibles, avec une forte pression exercée par les producteurs chinois sur plusieurs segments industriels (chimie, automobile). L'enquête des directeurs d'achat (HCOB PMI) montre que le secteur manufacturier poursuivait la phase de contraction de l'activité initiée depuis deux ans. Les services surprennent positivement avec un effet bénéfique des Jeux Olympiques en France. Néanmoins, les indicateurs de confiance des consommateurs restent déprimés en particulier en Allemagne. Les dépenses publiques sont par ailleurs contraintes après plusieurs années de déficit budgétaires important. L'inflation en zone-euro se rapproche de l'objectif de la Banque centrale européenne avec une première estimation pour le mois d'août à +2.2% en variation annuelle de l'indice des prix harmonisés, au plus bas depuis trois ans. La baisse des prix de l'énergie et des effets de base expliquent une partie de cette baisse, mais l'inflation cour retraitée des composantes volatiles baissent également. Ces éléments devraient conforter la BCE à poursuivre les baisses de taux le 12 septembre. Le MSCI France affiche une performance de 1.46% sur le mois, le CAC 40 +1.32% et le SBF 120 +1.18%. Sur le mois, ce sont les valeurs du secteurs des utilities (+6.78%), de l'immobilier (+4.83%) et de la santé (+3.89%) qui affichent les meilleurs performances, l'IT (-0.65%) et les valeurs de l'énergie (-0.46%) sont les seuls secteurs à finir dans la zone rouge. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 1.22% sur le mois, contre 1.18% pour son indice de référence.

Septembre 2024

Le mois de septembre aura été marqué par une poursuite des baisses des taux directeur des banques centrales et des annonces importantes des autorités chinoises pour soutenir l'économie. L'inflation continue de baisser dans les économies avancées, et les craintes de récession persistent alors que de nombreux indicateurs prédisent une décélération du secteur manufacturier. Les indices actions ont marqués des plus haut et les taux d'intérêt à court et long terme ont baissé. Le dollar baisse alors que l'or continue sa progression. Le pétrole a souffert des perspectives de baisse de la demande et d'un manque de cohésion de l'OPEP. En Zone Euro, le mois de septembre a confirmé une inflexion de la croissance, avec des divergences notables entre les principales économies. Le PIB de la zone euro n'a progressé que de 0,6 % en septembre, avec une économie allemande en difficulté - la Bundesbank indiquant qu'une récession en Allemagne était envisageable. Le secteur manufacturier continue de souffrir, avec l'indice PMI de la zone euro en contraction à 45,8. L'Allemagne, en particulier, est affectée par un secteur industriel en récession avec un indice PMI manufacturier sorti à 40,3 bien en dessous des attentes. Les secteurs de l'automobile et de la chimie sont fortement touchés par la baisse des exportations et la concurrence chinoise. A noter, l'indice du sentiment économique ZEW allemand a dégringolé à 3,6 en septembre contre 19,2 en août. L'inflation en zone euro a poursuivi son recul, atteignant 2,2 % en septembre, proche de l'objectif des 2 %. L'inflation sous-jacente s'est stabilisée à 2,8 %, principalement portée par les services, alors que les prix de l'énergie et des biens manufacturés ont contribué à la baisse. En France, l'inflation est tombée à 1,2 % en rythme annualisé, bien en deçà de l'objectif. Le MSCI France affiche une performance de 0.52% sur le mois, le CAC 40 +0.14% et le SBF 120 +0.07%. Sur le mois, ce sont les valeurs du secteur de l'immobilier (+7.57%), des matériaux (+3.40%) qui affichent les meilleurs performances, l'énergie (-5.02%) et des utilities (-2.11%) ferment la marche. Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de +0.21% sur le mois, contre 0.07% pour son indice de référence.

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

- Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE (C) en devise EUR : 9,82% / 9,07% avec une Tracking Error de 2,05%
- Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE (D) en devise EUR : 9,82% / 9,07% avec une Tracking Error de 2,05%
- Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE - PM (C) en devise EUR : 9,68% / 9,07% avec une Tracking Error de 1,84%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

Titres	Mouvements ("Devise de comptabilité")	
	Acquisitions	Cessions
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C	131 709 133,21	135 276 998,71
BEI 4.125%07-150424 MTN	128 034 621,86	123 000 000,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	123 701 917,81	120 435 016,39
PAYS BAS 5.50%98-28	117 404 794,50	111 936 000,00
BELGIQUE 5,50%97-28 OLO 31	116 074 972,60	110 581 000,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.1% 15-11-29	102 252 050,67	99 939 870,00
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Z EUR AD D	83 652 335,67	77 953 637,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25-04-29	47 129 989,04	44 932 800,00
AMUNDI FRANCE ENGAGEMENT - Z (D)	10 035 825,00	56 392 757,58
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS QX EUR C	42 336 613,39	22 303 375,26

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

- **Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace : 60 076 047,28**

- o Prêts de titres : 60 076 047,28

- o Emprunt de titres :

- o Prises en pensions :

- o Mises en pensions :

- **Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés : 24 450 673,00**

- o Change à terme :

- o Future : 24 450 673,00

- o Options :

- o Swap :

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

Techniques de gestion efficace	Instruments financiers dérivés(*)

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

Types d'instruments	Montant en devise du portefeuille
Techniques de gestion efficace	
. Dépôts à terme	
. Actions	50 356 181,60
. Obligations	2 317 179,21
. OPCVM	555 522,33
. Espèces	14 136 938,01
Total	67 365 821,15
Instruments financiers dérivés	
. Dépôts à terme	
. Actions	
. Obligations	
. OPCVM	
. Espèces	
Total	

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

Revenus et frais opérationnels	Montant en devise du portefeuille
. Revenus	1 757 529,96
. Autres revenus	
Total des revenus	1 757 529,96
. Frais opérationnels directs	-1 615 340,94
. Frais opérationnels indirects	
. Autres frais	
Total des frais	-1 615 340,94

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

a) Titres et matières premières prêtés

Montant	60 076 047,28				
% de l'Actif Net (*)	3,83				

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

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

Montant	60 076 047,28				
% de l'Actif Net	3,83				

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

LYXOR CORE MSCI EMU (DR) UCITS ETF ESPAGNE	8 955 485,12				
VALEO FRANCE	4 327 837,70				
RED ELECTRICA CORP SA ESPAGNE	4 227 740,00				
REPSOL SA ESPAGNE	3 648 260,00				
CELLNEX TELECOM S.A. ESPAGNE	3 529 556,98				
EIFFAGE FRANCE	3 272 999,28				
BNP PARIBAS FRANCE	3 209 401,65				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA ESPAGNE	1 936 105,27				
SCOR FRANCE	1 858 719,48				
SAP SE ALLEMAGNE	1 829 993,20				

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

NATIXIS FRANCE	19 683 289,63				
CREDIT AGRICOLE CIB FRANCE	10 196 130,52				
MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT ALLEMAGNE	9 250 690,59				
SOCIETE GENERALE PAR FRANCE	8 239 794,34				
BNP PARIBAS SECURITIES FRANCE	4 209 545,14				
UBS EUROPE SE ALLEMAGNE	3 467 221,36				
J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE	2 866 970,26				
UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK) MUENCHEN ALLEMAGNE	1 414 477,64				
BNP ARBITRAGE PARIS FRANCE	512 662,80				
BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE	158 124,48				

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions	50 356 181,60				
- Obligations	2 317 179,21				
- OPC	555 522,33				
- TCN					
- Cash	14 136 938,01				
Rating					

Monnaie de la garantie					
Euro	65 659 553,71				
Monnaie de la garantie					
Dollar Us	1 706 267,44				

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties			X	
Contrepartie centrale				
Bilatéraux	X		X	

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes				

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

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes	60 076 047,28			

i) Données sur la réutilisation des garanties

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

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

Caceis Bank				
Titres	53 228 883,14			
Cash	14 136 938,01			

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

Titres				
Cash				

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	1 757 529,96				
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC	-1 615 340,94				
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

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

i) Données sur la réutilisation des garanties

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

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

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

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

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

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

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

Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue

Néant.

Récupération fiscale :

Dans plusieurs pays de l'Union Européenne, les dividendes payés par les sociétés ne sont pas imposés de façon similaire si les dividendes sont versés à des entités domestiques ou étrangères. Ainsi lorsque les dividendes sont versés à une entité étrangère, ces dernières subissent parfois une retenue à la source entraînant une divergence de traitement fiscal portant atteinte à la libre circulation des capitaux, et donc contraire au droit de l'Union Européenne.

Plusieurs décisions de la Cour de justice de l'Union européenne et du Conseil d'Etat ayant été prises en faveur des résidents étrangers, la société de gestion prévoit de procéder à des demandes de remboursement de la retenue à la source payée sur les dividendes perçus de sociétés étrangères pour les fonds domiciliés en France lorsque les perspectives de remboursement des retenues à la source peuvent être estimées comme favorables aux fonds concernés. S'agissant de procédures de réclamations auprès des autorités fiscales concernées, le résultat final de ces procédures est aléatoire.

Le remboursement susceptible d'être obtenu in fine est incertain tant dans son montant en principal et le cas échéant en intérêts qu'en terme de délai.

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Informations spécifiques

OPC à plus de 50%

La documentation juridique du Fonds prévoit qu'il peut investir à plus de 50% de son actif en titres d'autres OPC et indique, au titre des frais indirects, les taux maxima des commissions de souscription et de rachat, ainsi que des frais de gestion des OPC pouvant être détenus.

Conformément à la réglementation et au cours de l'exercice écoulé, ces OPC ont présenté en pratique des taux conformes à ceux mentionnés dans la note détaillée et repris dans le paragraphe « Frais de gestion ».

Droit de vote

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

Fonds et instruments du groupe

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

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

Calcul du risque global

- Méthode du calcul de l'engagement

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

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

- Effet de Levier – Fonds pour lesquels la méthode de calcul en risque est appliquée
Niveau de levier indicatif : 1,54%.

Informations réglementaires

Procédure de sélection de brokers et des contreparties

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

Ses méthodes de sélection sont les suivantes :

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

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

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

Pour les équipes de négociateurs :

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

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

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

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

Comités de suivi des prestataires (intermédiaires et contreparties) transactionnels

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

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

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

Rapport sur les frais d'intermédiation

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Eligibilité PEA

La société de gestion assure un suivi quotidien du niveau de détention de titres éligibles au régime fiscal PEA afin de s'assurer que le portefeuille est en permanence investi de manière à respecter le seuil minimal exigé par la réglementation.

Politique de Rémunérations

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 30 janvier 2023, celui-ci a vérifié l'application de la politique applicable au titre de l'exercice 2022 et sa conformité avec les principes des Directives AIFM et UCITS V, et a approuvé la politique applicable au titre de l'exercice 2023.

La mise en œuvre de la politique de rémunération Amundi a fait l'objet, courant 2023, 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 2023, le montant total des rémunérations versées par Amundi Asset Management (incluant les rémunérations fixes et variables différées et non différées) à l'ensemble de son personnel (1 923 bénéficiaires ⁽¹⁾) s'est élevé à 207 362 471 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 145 346 571 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 et non différées versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 62 015 900 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.

⁽¹⁾ Nombre de collaborateurs (CDI, CDD) payés au cours de l'année.

Par ailleurs, du « carried interest » a été versé au cours de l'exercice 2023, et est pris en compte dans le montant total de rémunérations variables versées ci-dessus.

Sur le total des rémunérations versées sur l'exercice (fixes et variables différées et non différées), 21 370 354 euros concernaient les « cadres dirigeants et cadres supérieurs » (44 bénéficiaires), 15 185 244 euros concernaient les « gérants décisionnaires » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés (56 bénéficiaires).

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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.

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Critères qualitatifs :

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

3. Fonctions de support et de contrôle

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

Les critères habituellement pris en compte sont les suivants :

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

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

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

A ce titre, notamment :

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

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 septembre 2024**

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE
OPCVM CONSTITUE 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 STRATEGIES ACTIONS FRANCE relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, 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 30/09/2023 à la date d'émission de notre rapport.

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

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



AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Observation

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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



AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

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

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

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

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

Objectif et démarche d'audit

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

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

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

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

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

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

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

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

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

2025.07.03 12:27:53 +0200



OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Comptes annuels

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Bilan Actif au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Immobilisations corporelles nettes	
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	778 609 331,15
Négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	778 599 897,15
Non négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	9 434,00
Obligations convertibles en actions (B)	1 172 170,10
Négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	1 172 170,10
Non négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	
Obligations et valeurs assimilées (C)	1 145 009,11
Négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	1 145 009,11
Non négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	
Titres de créances (D)	
Négo-ciés sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	
Non négo-ciés sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	779 156 633,60
OPCVM	779 156 633,60
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	
Autres OPC et fonds d'investissements	
Dépôts (F)	
Instruments financiers à terme (G)	307 863,00
Opérations temporaires sur titres (H)	60 131 975,48
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	60 131 975,48
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)	1 620 522 982,44
Créances et comptes d'ajustement actifs	19 638 558,73
Comptes financiers	378 665,90
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	20 017 224,63
Total de l'actif I+II	1 640 540 207,07

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Bilan Passif au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Capitaux propres :	
Capital	1 393 381 152,93
Report à nouveau sur revenu net	18 232,63
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	34 218 465,68
Résultat net de l'exercice	141 509 293,48
Capitaux propres I	1 569 127 144,72
Passifs de financement II (*)	0,00
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	1 569 127 144,72
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	53 228 922,06
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	53 228 922,06
Instruments financiers à terme (B)	309 278,00
Emprunts (C) (*)	0,00
Autres passifs éligibles (D)	0,00
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	53 538 200,06
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	17 766 012,03
Concours bancaires	108 850,26
Sous-total autres passifs IV	17 874 862,29
Total Passifs : I+II+III+IV	1 640 540 207,07

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Compte de résultat au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	28 774 241,86
Produits sur obligations	26 633 300,03
Produits sur titres de créances	2 368,18
Produits sur parts d'OPC	7 947 834,40
Produits sur instruments financiers à terme	
Produits sur opérations temporaires sur titres	219 981,19
Produits sur prêts et créances	
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	
Autres produits financiers	2 062 839,88
Sous-total produits sur opérations financières	65 640 565,54
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	
Charges sur instruments financiers à terme	
Charges sur opérations temporaires sur titres	-77 792,17
Charges sur emprunts	
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	
Charges sur passifs de financement	
Autres charges financières	-1 793 324,11
Sous-total charges sur opérations financières	-1 871 116,28
Total revenus financiers nets (A)	63 769 449,26
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	-16 793 316,34
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	
Impôts et taxes	-1 175,44
Autres charges	-6 300,00
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-16 800 791,78
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	46 968 657,48
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-1 600 833,00
Sous-total revenus nets I = (C+D)	45 367 824,48
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	77 233 218,72
Frais de transactions externes et frais de cession	-3 523 327,43
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)	73 709 891,29
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-3 037 424,20
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	70 672 467,09

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Compte de résultat au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	30 646 749,11
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	-261 419,29
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)	30 385 329,82
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	-4 916 327,91
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	25 469 001,91
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	141 509 293,48

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Annexes aux comptes annuels

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

A. Informations générales

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

A1a. Stratégie et profil de gestion

L'objectif de gestion du fonds consiste à sélectionner les OPC et les titres vifs qui présentent le plus de potentiel d'appréciation à moyen terme afin de surperformer l'indice SBF 120, après prise en compte des frais courants.

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Actif net Global en EUR	1 468 720 266,92	1 756 339 317,14	1 397 246 061,68	1 566 585 059,82	1 569 127 144,72
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C en EUR					
Actif net	987 069 659,84	1 190 546 555,57	950 937 904,67	1 074 041 744,24	1 083 664 151,79
Nombre de titres	3 320 254,891	3 014 322,069	2 769 294,961	2 569 061,303	2 360 333,634
Valeur liquidative unitaire	297,28	394,96	343,38	418,06	459,11
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-12,87	14,71	6,84	8,43	20,59
Capitalisation unitaire sur revenu	8,86	9,11	12,91	12,92	13,24
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D en EUR					
Actif net	481 650 430,26	565 792 527,29	446 307 954,00	492 543 069,00	485 462 722,47
Nombre de titres	3 016 345,023	2 740 206,390	2 542 573,274	2 379 021,882	2 197 424,509
Valeur liquidative unitaire	159,68	206,47	175,53	207,03	220,92
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes					0,77
Plus et moins-values nettes unitaire non distribuées		7,75	11,34	15,57	24,84
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-6,87				
Distribution unitaire sur revenu	4,76	4,76	6,62	6,42	6,42
Crédit d'impôt unitaire	0,06	0,04	0,08	0,11	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C en EUR					
Actif net	176,82	234,28	203,01	246,58	270,46
Nombre de titres	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Valeur liquidative unitaire	88,41	117,14	101,50	123,29	135,23
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-3,72	4,42	2,08	2,50	6,08
Capitalisation unitaire sur revenu	2,86	2,33	3,37	3,45	3,74

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

A2. Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

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

Ces changements portent essentiellement sur :

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

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

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

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

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

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

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

La durée de l'exercice est de 12 mois.

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

Dépôts :

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

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

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

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

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

Instruments financiers à terme :

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

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

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

Les Swaps :

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

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

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

Frais de gestion

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

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

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

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

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

FR0010106864 - Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D : Taux de frais maximum de 1% TTC jusqu'au 02/04/2024 puis 1.10% TTC.

FR0013431475 - Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C : Taux de frais maximum de 1% TTC jusqu'au 02/04/2024 puis 1.10% TTC.

FR0010093716 - Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C : Taux de frais maximum de 1% TTC jusqu'au 02/04/2024 puis 1.10% TTC.

Le fonds a pris en charge des frais exceptionnels de 6 300€ liés au recouvrement de créances relatives à des retenues à la source payées sur les dividendes perçus de sociétés étrangères.

Swing pricing

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

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

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

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

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

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

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

Les Plus et Moins-values :

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

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

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

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C	Capitalisation	Capitalisation
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C	Capitalisation	Capitalisation

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	30/09/2024
Capitaux propres début d'exercice	1 566 585 059,82
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	20 234 433,09
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-153 946 601,24
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	46 968 657,48
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	73 709 891,29
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	30 385 329,82
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-14 809 625,54
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	
Autres éléments	
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	1 569 127 144,72

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

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

	En parts	En montant
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C		
Parts souscrites durant l'exercice	30 666,011	13 561 165,28
Parts rachetées durant l'exercice	-239 393,680	-107 472 443,88
Solde net des souscriptions/rachats	-208 727,669	-93 911 278,60
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 360 333,634	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D		
Parts souscrites durant l'exercice	30 710,611	6 673 267,81
Parts rachetées durant l'exercice	-212 307,984	-46 474 157,36
Solde net des souscriptions/rachats	-181 597,373	-39 800 889,55
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 197 424,509	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C		
Parts souscrites durant l'exercice		
Parts rachetées durant l'exercice		
Solde net des souscriptions/rachats		
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2,000	

B3b. Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	

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

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

B5. Flux sur les passifs de financement

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

Libellé de la part Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins- values nettes réalisées	Devise de la part	Actif net par part	Nombre de parts	Valeur liquidative
AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C FR0010093716	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 083 664 151,79	2 360 333,634	459,11
AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D FR0010106864	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion	EUR	485 462 722,47	2 197 424,509	220,92
AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C FR0013431475	Capitalisation	Capitalisation	EUR	270,46	2,000	135,23

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

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

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
		FRANCE +/-	PAYS-BAS +/-	ITALIE +/-	ESPAGNE +/-	IRLANDE +/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	778 609,32	644 700,76	50 113,68	14 298,71	41 485,40	8 672,73
Opérations temporaires sur titres	60 076,05	45 063,70	116,95	3 386,45		
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers						
Opérations temporaires sur titres	-50 356,18	-16 692,61	-810,16	-1 776,88	-26 646,73	
Hors-bilan						
Futures	5 994,34	NA	NA	NA	NA	NA
Options		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers		NA	NA	NA	NA	NA
Total	794 323,53					

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

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
Actif					
Dépôts					
Obligations	1 145,01	1 145,01			
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres					
Comptes financiers	378,67				378,67
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres	-1 145,01	-1 145,01			
Emprunts					
Comptes financiers	-108,85				-108,85
Hors-bilan					
Futures	NA				
Options	NA				
Swaps	NA				
Autres instruments financiers	NA				
Total					269,82

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*) +/-	]3 - 6 mois] (*) +/-	]6 - 12 mois] (*) +/-	]1 - 3 ans] (*) +/-	]3 - 5 ans] (*) +/-	]5 - 10 ans] (*) +/-	>10 ans (*) +/-
Actif							
Dépôts							
Obligations						1 145,01	
Titres de créances							
Opérations temporaires sur titres							
Comptes financiers	378,67						
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers							
Opérations temporaires sur titres						-1 145,01	
Emprunts							
Comptes financiers	-108,85						
Hors-bilan							
Futures							
Options							
Swaps							
Autres instruments							
Total	269,82						

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

C1e. Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1 USD +/-	Devise 2 CHF +/-	Devise 3 GBP +/-	Devise 4 UNKNOWN_CURRENCY +/-	Devise N +/-
Actif					
Dépôts					
Actions et valeurs assimilées	1 827,72				
Obligations et valeurs assimilées					
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres		0,02			
Créances			0,03		
Comptes financiers	374,18	4,25	0,24		
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres	-1 706,27				
Emprunts					
Dettes		-0,01			
Comptes financiers					
Hors-bilan					
Devises à recevoir					
Devises à livrer					
Futures options swaps					
Autres opérations					
Total	495,63	4,26	0,27		

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

C1f. Exposition directe aux marchés de crédit(*)

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions			
Obligations et valeurs assimilées			
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			

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

C1g. Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
BNP ARBITRAGE PARIS	512,66	
BNP PARIBAS SECURITIES	4 209,55	
BOFA SECURITIES EUROPE SA	158,12	
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG	39,07	
CREDIT AGRICOLE CIB	10 196,13	
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	38,07	
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	2 866,97	
MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT	9 250,69	
NATIXIS	19 683,29	
SOCIETE GENERALE PAR	8 239,79	
UBS EUROPE SE	3 467,22	
UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK) MUENCHEN	1 414,48	
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
BNP ARBITRAGE PARIS	555,52	
CREDIT AGRICOLE CIB	16 291,11	
NATIXIS	22 214,68	
SOCIETE GENERALE PAR	8 955,20	
UBS EUROPE SE	4 067,37	
UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK) MUENCHEN	1 145,01	
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Caceis Bank	14 136,97	
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
Dettes		
Collatéral espèces		
BNP PARIBAS SECURITIES		3 095,59
BOFA SECURITIES EUROPE SA		167,90
J.P.MORGAN AG FRANCFORT		3 547,24
MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT		7 313,84
SOCIETE GENERALE PAR		12,36

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination de l'OPC	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation de l'OPC	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
FR0013257250	AMUNDI ACTIONS France ISR Z D	Amundi Asset Management	Actions Euro	France	EUR	113 938 215,63
FR0013257243	AMUNDI FRANCE ENGAGEMENT - Z (D)	Amundi Asset Management	Actions Euro	France	EUR	70 611 563,39
FR0013257268	AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE PART ZD	Amundi Asset Management	Fonds / Actions	France	EUR	100 392 484,30
FR0013411980	AMUNDI ETF PEA JAPAN TOPIX UCITS ETF - EUR	Amundi Asset Management	Fonds / Actions	France	EUR	555 522,33
FR0010173237	AMUNDI SERENITE PEA Part IC	Amundi Asset Management	Fonds / Monétaire	France	EUR	5 804,14
FR0014005XL2	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C	Amundi Asset Management	Monétaire Euro	France	EUR	2 722 125,89
FR0014005XM0	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	Amundi Asset Management	Monétaire Euro	France	EUR	1 788 016,88
LU1691800830	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS QX EUR C	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	108 458 493,60
LU1328850521	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY I EUR AD D	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	37 733 259,99
LU1880392789	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Z EUR AD D	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	178 029 460,51
FR00140039F8	BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C	BFT Investment Managers	Actions Françaises	France	EUR	17 775 782,38
FR0013256468	BFT FRANCE FUTUR ISR ZD	BFT Investment Managers	Actions Françaises	France	EUR	48 083 361,67
FR0013411550	CPR ACTIONS FRANCE ESG ZD	CPR Asset Management	Actions Euro	France	EUR	61 714 968,00
FR0013258563	CPR EURO HIGH DIVIDEND PART Z-D	CPR Asset Management	Actions Euro	France	EUR	17 933 018,44
LU2617371161	CPR INVEST Euro Strat Auto Z EUR-Dist	CPR Asset Management	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	19 414 556,45

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination de l'OPC	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation de l'OPC	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
Total						779 156 633,60

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

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

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	30/09/2024
Créances		
	Ventes à règlement différé	2 717 542,46
	Dépôts de garantie en espèces	2 150 687,42
	Coupons et dividendes en espèces	633 358,80
	Collatéraux	14 136 970,05
Total des créances		19 638 558,73
Dettes		
	Achats à règlement différé	172 479,57
	Frais de gestion fixe	2 819 899,44
	Collatéraux	14 136 938,01
	Autres dettes	636 695,01
Total des dettes		17 766 012,03
Total des créances et des dettes		1 872 546,70

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	30/09/2024
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	11 568 584,20
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,05
Rétrocessions des frais de gestion	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	5 224 729,04
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,05
Rétrocessions des frais de gestion	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	3,10
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,10
Rétrocessions des frais de gestion	

(*) Les frais de gestion intègrent des honoraires liés à la récupération de crédit d'impôt pour un montant de 6 300 euros.

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	30/09/2024
Garanties reçues - dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	
Garanties données - dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	
Autres engagements hors bilan	
Total	

D4. Autres informations

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

	30/09/2024
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

	Code ISIN	Libellé	30/09/2024
Actions			1 312 672,73
	FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	1 312 672,73
Obligations			
TCN			
OPC			779 156 633,60
	FR0013257250	AMUNDI ACTIONS France ISR Z D	113 938 215,63
	FR0013257268	AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE PART ZD	100 392 484,30
	FR0013411980	AMUNDI ETF PEA JAPAN TOPIX UCITS ETF - EUR	555 522,33
	FR0014005XL2	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C	2 722 125,89
	FR0014005XM0	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	1 788 016,88
	FR0013257243	AMUNDI FRANCE ENGAGEMENT - Z (D)	70 611 563,39
	LU1691800830	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS QX EUR C	108 458 493,60
	LU1328850521	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY I EUR AD D	37 733 259,99
	LU1880392789	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Z EUR AD D	178 029 460,51
	FR0010173237	AMUNDI SERENITE PEA Part IC	5 804,14
	FR00140039F8	BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C	17 775 782,38
	FR0013256468	BFT FRANCE FUTUR ISR ZD	48 083 361,67
	FR0013411550	CPR ACTIONS FRANCE ESG ZD	61 714 968,00
	FR0013258563	CPR EURO HIGH DIVIDEND PART Z-D	17 933 018,44
	LU2617371161	CPR INVEST Euro Strat Auto Z EUR-Dist	19 414 556,45
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			780 469 306,33

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	45 367 824,48
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	
Revenus de l'exercice à affecter	45 367 824,48
Report à nouveau	18 232,63
Sommes distribuables au titre du revenu net	45 386 057,11

Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	31 266 182,82
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	31 266 182,82
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	31 266 182,82
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	31 266 182,82
Total	31 266 182,82
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	14 101 634,18
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	14 101 634,18
Report à nouveau	18 232,63
Sommes distribuables au titre du revenu net	14 119 866,81
Affectation :	
Distribution	14 107 465,35
Report à nouveau du revenu de l'exercice	12 401,46
Capitalisation	
Total	14 119 866,81
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	2 197 424,509
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	6,42
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	157 021,81

Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	7,48
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	7,48
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	7,48
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	7,48
Total	7,48
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	70 672 467,09
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	70 672 467,09
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	34 218 465,68
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	104 890 932,77

Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	48 601 498,44
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	48 601 498,44
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	48 601 498,44
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	48 601 498,44
Total	48 601 498,44
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	22 070 956,48
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	22 070 956,48
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	34 218 465,68
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	56 289 422,16
Affectation :	
Distribution	1 692 016,87
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	54 597 405,29
Capitalisation	
Total	56 289 422,16
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	2 197 424,509
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,77

Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	12,17
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	12,17
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	12,17
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	12,17
Total	12,17
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			728 253 149,55	46,41
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			728 243 715,55	46,41
Assurance			30 688 809,52	1,96
AXA	EUR	656 174	22 657 688,22	1,45
SCOR SE	EUR	400 355	8 031 121,30	0,51
Automobiles			15 565 844,32	0,99
RENAULT SA	EUR	124 162	4 841 076,38	0,31
STELLANTIS NV	EUR	864 343	10 724 767,94	0,68
Banques commerciales			40 895 463,80	2,61
BNP PARIBAS	EUR	491 175	30 231 821,25	1,93
CREDIT AGRICOLE	EUR	95 641	1 312 672,73	0,08
DEUTSCHE BANK AG	EUR	4 511	69 911,48	0,00
INTESA SANPAOLO	EUR	1 820 061	6 984 484,09	0,45
SOCIETE GENERALE SA	EUR	102 755	2 296 574,25	0,15
Biens de consommation durables			1 188 795,00	0,08
SEB	EUR	11 598	1 188 795,00	0,08
Boissons			2 970 699,25	0,19
PERNOD RICARD	EUR	19 478	2 641 216,80	0,17
REMY COINTREAU	EUR	4 717	329 482,45	0,02
Composants automobiles			13 453 239,84	0,86
FORVIA	EUR	351 913	3 247 453,16	0,21
MICHELIN (CGDE)	EUR	270 120	9 848 575,20	0,63
VALEO	EUR	33 014	357 211,48	0,02
Conglomérats industriels			468 219,88	0,03
SIEMENS AG-REG	EUR	2 582	468 219,88	0,03
Construction et ingénierie			12 778 607,05	0,81
VINCI SA	EUR	121 759	12 778 607,05	0,81
Courrier, fret aérien et logistique			121 450,04	0,01
AERCAP HOLDINGS	USD	1 431	121 450,04	0,01
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			306,20	0,00
CARREFOUR	EUR	20	306,20	0,00
Electricité			36 947 455,01	2,35
ENGIE	EUR	506 787	7 862 800,31	0,50
LEGRAND SA	EUR	221 499	22 880 846,70	1,45
NEOEN SA	EUR	159 072	6 203 808,00	0,40

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Emballage et conditionnement			5 045,76	0,00
VERALLIA-WHEN ISSUED	EUR	192	5 045,76	0,00
Energie			2 926 235,90	0,19
SPIE SA	EUR	85 313	2 926 235,90	0,19
Equipements électriques			56 840 575,18	3,62
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	224 207	52 957 693,40	3,37
Equipements et fournitures médicaux			16 402 032,40	1,05
BIOMERIEUX	EUR	34 217	3 681 749,20	0,23
ESSILORLUXOTTICA	EUR	59 832	12 720 283,20	0,82
FPI de détail			6 537 150,20	0,42
KLEPIERRE	EUR	36 515	1 075 001,60	0,07
MERCIALYS	EUR	21 135	256 156,20	0,02
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	66 234	5 205 992,40	0,33
Gaz			1 365 298,12	0,09
RUBIS	EUR	55 681	1 365 298,12	0,09
Gestion immobilière et développement			91 060,38	0,01
LEG IMMOBILIEEN SE	EUR	971	91 060,38	0,01
Hôtels, restaurants et loisirs			8 376 792,50	0,53
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	93 865	6 093 715,80	0,38
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	61 805	2 283 076,70	0,15
Industrie aérospatiale et défense			64 734 707,48	4,13
AIRBUS SE	EUR	212 924	27 939 887,28	1,78
SAFRAN SA	EUR	142 252	30 029 397,20	1,92
THALES	EUR	47 460	6 765 423,00	0,43
Logiciels			28 602 524,89	1,82
AENA SME SA	EUR	28 468	5 625 276,80	0,36
BOUYGUES	EUR	18 644	560 438,64	0,04
DASSAULT SYST.	EUR	419 831	14 958 578,53	0,94
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	23 124	2 929 810,80	0,19
GETLINK SE	EUR	9 019	144 484,38	0,01
NEXI SPA	EUR	10	60,92	0,00
OCI NV REG	EUR	171 379	4 383 874,82	0,28
Machines			6 670 088,48	0,43
ALSTOM	EUR	208 365	3 882 881,78	0,25
WAERTSILAE CORPORATION	EUR	138 667	2 787 206,70	0,18
Marches de capitaux			779 598,08	0,05
MEDIOBANCA SPA	EUR	50 871	779 598,08	0,05
Matériaux de construction			17 045 485,45	1,09
IMERYS SA	EUR	143 280	4 266 878,40	0,27

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VINCI SA	EUR	121 759	12 778 607,05	0,82
Media			19 638 654,44	1,25
IPSOS	EUR	23 244	1 312 123,80	0,08
M6 METROPOLE TELEVISION	EUR	86 503	1 053 606,54	0,07
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	172 668	16 955 997,60	1,08
TF1 - TELEVISION FRANCAISE 1 SA	EUR	39 740	316 926,50	0,02
Métaux et minerais			1 859 715,10	0,12
ARCELORMITTAL	EUR	61 955	1 458 420,70	0,09
ERAMET	EUR	5 668	401 294,40	0,03
Pétrole et gaz			48 142 111,58	3,07
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	46 540	781 872,00	0,05
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	21 259	459 619,58	0,03
TOTALENERGIES SE	EUR	801 720	46 900 620,00	2,99
Producteur et commerce d'énergie indépendants			32 266 383,06	2,06
AIR LIQUIDE SA	EUR	95 984	16 630 187,84	1,07
AIR LIQUIDE SA-PF	EUR	88 145	15 272 002,70	0,97
AIR LIQUIDE SA-PF-2025	EUR	2 102	364 192,52	0,02
Produits alimentaires			27 704 443,23	1,77
DANONE	EUR	291 272	19 031 712,48	1,22
KERRY GROUP PLC-A	EUR	93 105	8 672 730,75	0,55
Produits chimiques			3 499 344,00	0,22
ARKEMA	EUR	40 928	3 499 344,00	0,22
Produits de soins personnels			40 213 845,10	2,56
L'OREAL	EUR	48 472	19 488 167,60	1,24
L'OREAL SA-PF	EUR	51 550	20 725 677,50	1,32
Produits pharmaceutiques			54 852 232,32	3,50
IPSEN	EUR	46 931	5 185 875,50	0,33
MERCK KGA	EUR	18 013	2 846 054,00	0,18
ORION CORPORATION	EUR	87 981	4 330 424,82	0,28
SANOFI	EUR	395 970	40 745 313,00	2,60
VIRBAC SA	EUR	4 555	1 744 565,00	0,11
Produits pour l'industrie du bâtiment			8 150 099,04	0,52
SAINT-GOBAIN	EUR	99 732	8 150 099,04	0,52
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			3 590 128,72	0,23
ASML HOLDING NV	EUR	2 032	1 515 059,20	0,10
STMICROELECTRONICS NV	EUR	77 893	2 075 069,52	0,13
Services aux collectivités			9 227 197,08	0,59
ENGIE SA-PF 2023	EUR	226 265	3 510 501,48	0,22
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	193 655	5 716 695,60	0,37

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux entreprises			1 185 517,13	0,08
ELIS	EUR	1 400	26 236,00	0,00
PLUXEE NV	EUR	18 356	347 625,93	0,02
SOCIETE BIC SA	EUR	13 438	811 655,20	0,06
Services aux professionnels			2 578 592,36	0,16
BUREAU VERITAS SA	EUR	60 262	1 794 602,36	0,11
SR TELEPERFORMANCE	EUR	8 430	783 990,00	0,05
Services clientèle divers			2 737 147,14	0,17
EDENRED	EUR	80 457	2 737 147,14	0,17
Services de télécommunication diversifiés			8 601 084,09	0,55
CELLNEX TELECOM SA	EUR	85 635	3 119 683,05	0,20
ORANGE	EUR	532 951	5 481 401,04	0,35
Services financiers diversifiés			5 728 304,90	0,37
ADYEN NV	EUR	3 018	4 233 046,80	0,28
EURAZEO	EUR	11 374	838 832,50	0,05
EURAZEO -PF- 2026	EUR	8 000	590 000,00	0,04
EURAZEO SE-PF-2020	EUR	388	28 615,00	0,00
EURONEXT NV - W/I	EUR	388	37 810,60	0,00
Services liés aux technologies de l'information			8 657 224,03	0,55
ALTEN SA	EUR	591	59 159,10	0,00
ATOS SE	EUR	7 281	5 162,23	0,00
CAPGEMINI SE	EUR	37 778	7 327 043,10	0,47
SOPRA STERIA	EUR	6 719	1 265 859,60	0,08
Sociétés commerciales et de distribution			1 251 987,73	0,08
REXEL	EUR	48 209	1 251 987,73	0,08
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			322 593,70	0,02
ICADE	EUR	12 155	322 593,70	0,02
Soins et autres services médicaux			4 757 686,35	0,30
AMPLIFON	EUR	184 335	4 757 686,35	0,30
Textiles, habillement et produits de luxe			94 485 428,55	5,99
HERMES INTERNATIONAL	EUR	16 314	35 988 684,00	2,29
KERING	EUR	3 363	863 786,55	0,06
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	83 708	57 632 958,00	3,64
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			9 434,00	0,00
Boissons			9 434,00	0,00
REMY COINTREAU RTS 16-09-24	EUR	4 717	9 434,00	0,00

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			778 601 111,27	49,62
OPCVM			778 601 111,27	49,62
Gestion collective			778 601 111,27	49,62
AMUNDI ACTIONS France ISR Z D	EUR	883,634	113 938 215,63	7,26
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE PART ZD	EUR	756,998	100 392 484,30	6,40
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C	EUR	25,642	2 722 125,89	0,17
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	EUR	1,679	1 788 016,88	0,11
AMUNDI FRANCE ENGAGEMENT - Z (D)	EUR	714,373	70 611 563,39	4,50
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS QX EUR C	EUR	72 268,083	108 458 493,60	6,91
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY I EUR AD D	EUR	28 589,485	37 733 259,99	2,40
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Z EUR AD D	EUR	119 258,749	178 029 460,51	11,37
AMUNDI SERENITE PEA Part IC	EUR	0,5	5 804,14	0,00
BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C	EUR	156,462	17 775 782,38	1,13
BFT FRANCE FUTUR ISR ZD	EUR	581,107	48 083 361,67	3,06
CPR ACTIONS FRANCE ESG ZD	EUR	493,013	61 714 968,00	3,93
CPR EURO HIGH DIVIDEND PART Z-D	EUR	202,236	17 933 018,44	1,14
CPR INVEST Euro Strat Auto Z EUR-Dist	EUR	154,039	19 414 556,45	1,24
TITRES FINANCIERS REÇUS EN GARANTIE			53 228 883,14	3,39
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			50 356 181,60	3,21
Assurance			1 858 719,48	0,12
SCOR SE	EUR	92 658	1 858 719,48	0,12
Automobiles			236 831,50	0,02
STELLANTIS NV	EUR	19 087	236 831,50	0,02
Banques commerciales			6 935 020,57	0,44
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	351 857	1 776 877,85	0,11
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	199 434	1 936 105,27	0,12
BNP PARIBAS	EUR	52 143	3 209 401,65	0,21
JPMORGAN CHASE & CO	USD	3	566,80	0,00
SOCIETE GENERALE SA	EUR	540	12 069,00	0,00
Composants automobiles			4 327 837,70	0,28
VALEO	EUR	399 985	4 327 837,70	0,28
Construction et ingénierie			3 272 999,28	0,21
EIFFAGE	EUR	37 777	3 272 999,28	0,21
Distribution spécialisée			760 699,10	0,05
INDITEX	EUR	14 315	760 699,10	0,05
Divertissement			44 945,40	0,00
VIVENDI	EUR	4 330	44 945,40	0,00

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Electricité			6 756 395,92	0,43
ENDESA SA	EUR	38 023	746 391,49	0,05
IBERDROLA SA	EUR	44 347	615 979,83	0,04
LEGRAND SA	EUR	52	5 371,60	0,00
NEOEN SA	EUR	29 767	1 160 913,00	0,07
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	242 000	4 227 740,00	0,27
Equipements électriques			781 822,00	0,05
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3 310	781 822,00	0,05
Equipements et fournitures médicaux			1 343 790,70	0,09
ESSILORLUXOTTICA	EUR	607	129 048,20	0,01
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	6 470	1 214 742,50	0,08
Grossistes			1 329,30	0,00
D'IETEREN GROUP	EUR	7	1 329,30	0,00
Industrie aérospatiale et défense			674 481,24	0,04
AIRBUS SE	EUR	87	11 416,14	0,00
SAFRAN SA	EUR	3 141	663 065,10	0,04
Logiciels			5 289 806,64	0,34
AENA SME SA	EUR	4 828	954 012,80	0,06
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	38 100	800 100,00	0,05
MICROSOFT CORP	USD	4 424	1 705 700,64	0,11
SAP SE	EUR	8 953	1 829 993,20	0,12
Marches de capitaux			8 955 485,12	0,55
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	1 946 633	8 955 485,12	0,55
Pétrole et gaz			3 648 260,00	0,23
REPSOL SA	EUR	308 000	3 648 260,00	0,23
Produits chimiques			92 118,40	0,01
SOLVAY	EUR	2 617	92 118,40	0,01
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			8 201,60	0,00
ASML HOLDING NV	EUR	11	8 201,60	0,00
Services de télécommunication diversifiés			3 541 230,46	0,23
CELLNEX TELECOM SA	EUR	96 886	3 529 556,98	0,23
ORANGE	EUR	1 135	11 673,48	0,00
Services financiers diversifiés			553 710,90	0,04
EURONEXT NV - W/I	EUR	5 682	553 710,90	0,04
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 272 496,29	0,08
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	111 917	1 272 496,29	0,08

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 172 170,10	0,07
Courrier, fret aérien et logistique			1 172 170,10	0,07
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	1 200 000	1 172 170,10	0,07
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 145 009,11	0,07
Services financiers diversifiés			1 145 009,11	0,07
NRWBANK 2.875% 05-04-33 EMTN	EUR	1 102 000	1 145 009,11	0,07
OPCVM			555 522,33	0,04
Gestion collective			555 522,33	0,04
AMUNDI ETF PEA JAPAN TOPIX UCITS ETF - EUR	EUR	19 805	555 522,33	0,04
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES REÇUS EN GARANTIE			-53 228 883,14	-3,39
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			60 076 047,28	3,83
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			60 076 047,28	3,83
Assurance			762 280,00	0,05
SCOR SE	EUR	38 000	762 280,00	0,05
Boissons			5 244 601,20	0,33
PERNOD RICARD	EUR	38 677	5 244 601,20	0,33
Composants automobiles			5 593 506,63	0,36
FORVIA	EUR	375 000	3 460 500,00	0,23
PLASTIC OMNIUM	EUR	20 315	182 225,55	0,01
VALEO	EUR	180 294	1 950 781,08	0,12
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 855 394,82	0,25
CARREFOUR	EUR	251 822	3 855 394,82	0,25
Electricité			4 776 937,00	0,30
NEOEN SA	EUR	4 000	156 000,00	0,01
VERBUND	EUR	62 026	4 620 937,00	0,29
Emballage et conditionnement			262 800,00	0,02
VERALLIA-WHEN ISSUED	EUR	10 000	262 800,00	0,02
Energie			548 800,00	0,03
SPIE SA	EUR	16 000	548 800,00	0,03
Equipements électriques			1 229 012,40	0,08
NEXANS SA	EUR	9 339	1 229 012,40	0,08

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI de détail			7 525 557,00	0,48
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	95 745	7 525 557,00	0,48
Gaz			98 080,00	0,01
RUBIS	EUR	4 000	98 080,00	0,01
Logiciels			3 683 444,97	0,23
BOUYGUES	EUR	6 232	187 333,92	0,01
NEXI SPA	EUR	554 688	3 379 159,29	0,21
OCI NV REG	EUR	4 572	116 951,76	0,01
Machines			687 035,18	0,04
ALSTOM	EUR	36 868	687 035,18	0,04
Marchés de capitaux			7 294,70	0,00
MEDIOBANCA SPA	EUR	476	7 294,70	0,00
Media			3 375 462,40	0,22
M6 METROPOLE TELEVISION	EUR	14 794	180 190,92	0,01
TF1 - TELEVISION FRANCAISE 1 SA	EUR	400 661	3 195 271,48	0,21
Métaux et minerais			3 695 972,40	0,24
ERAMET	EUR	52 203	3 695 972,40	0,24
Pétrole et gaz			12 290 535,32	0,79
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	410 000	6 888 000,00	0,45
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	249 886	5 402 535,32	0,34
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			215 219,20	0,01
SOITEC SA	EUR	2 402	215 219,20	0,01
Services aux entreprises			1 017 113,50	0,06
ELIS	EUR	54 275	1 017 113,50	0,06
Services aux professionnels			2 539 830,00	0,16
SR TELEPERFORMANCE	EUR	27 310	2 539 830,00	0,16
Services clientèle divers			136 080,00	0,01
EDENRED	EUR	4 000	136 080,00	0,01
Services liés aux technologies de l'information			21 270,00	0,00
ATOS SE	EUR	30 000	21 270,00	0,00
Sociétés commerciales et de distribution			2 032 100,56	0,13
REXEL	EUR	78 248	2 032 100,56	0,13
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			477 720,00	0,03
ICADE	EUR	18 000	477 720,00	0,03
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			55 928,20	0,00
INDEMNITÉS SUR TITRES EMPRUNTÉS			-38,92	0,00
Total			1 566 986 197,38	99,86

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E2. Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

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

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a. Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
CAC 40 FUT 1024	199	298 135,00		15 222 505,00
DAX 30 IND FU 1224	-16		-272 600,00	-7 801 200,00
MEFF IBEX35 E 1024	-12		-36 678,00	-1 426 968,00
Sous-total 1.		298 135,00	-309 278,00	5 994 337,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		298 135,00	-309 278,00	5 994 337,00

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

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

E3c. Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

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

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

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

E3e. Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 566 986 197,38
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-11 143,00
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	20 026 952,63
Autres passifs (-)	-17 874 862,29
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	1 569 127 144,72

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C	EUR	2 360 333,634	459,11
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D	EUR	2 197 424,509	220,92
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C	EUR	2,000	135,23

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

COMPTES ANNUELS

29/09/2023

BILAN ACTIF AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	1 605 098 806,72	1 466 158 040,40
Actions et valeurs assimilées	813 737 796,64	642 618 406,18
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	813 737 796,64	642 618 406,18
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	7 601 624,05	13 701 349,29
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	7 601 624,05	13 701 349,29
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	677 537 478,98	658 472 911,35
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	677 537 478,98	658 472 911,35
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	104 308 402,05	143 750 768,58
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	104 308 402,05	143 750 768,58
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	1 913 505,00	7 614 605,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 913 505,00	7 614 605,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	14 138 596,17	14 537 972,64
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	14 138 596,17	14 537 972,64
COMPTES FINANCIERS	61 571 335,81	69 812 764,62
Liquidités	61 571 335,81	69 812 764,62
TOTAL DE L'ACTIF	1 680 808 738,70	1 550 508 777,66

BILAN PASSIF AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 459 379 278,78	1 296 832 590,43
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	26 979 733,42	19 720 133,53
Report à nouveau (a)	16 561,53	25 159,02
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	31 728 225,42	28 077 172,29
Résultat de l'exercice (a,b)	48 481 260,67	52 591 006,41
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	1 566 585 059,82	1 397 246 061,68
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	75 229 997,62	79 643 005,22
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	73 316 492,62	72 025 790,22
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	325,03	39,29
Autres opérations temporaires	73 316 167,59	72 025 750,93
Instruments financiers à terme	1 913 505,00	7 617 215,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 913 505,00	7 617 215,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	38 993 681,26	73 619 710,76
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	38 993 681,26	73 619 710,76
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	1 680 808 738,70	1 550 508 777,66

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
DAX 30 IND FU 1222	0,00	52 782 900,00
MEFF IBEX35 E 1022	0,00	10 161 492,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
DAX 30 IND FU 1223	55 505 450,00	0,00
MEFF IBEX35 E 1023	11 139 200,00	0,00
CAC 40 FUT 1023	102 194 935,00	0,00
CAC 40 FUT 1022	0,00	75 501 850,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	1 817 404,24	308 573,61
Produits sur actions et valeurs assimilées	40 342 908,92	45 959 083,31
Produits sur obligations et valeurs assimilées	24 886 659,97	19 221 648,22
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	268 797,51	468 342,35
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	4 953 479,37
TOTAL (1)	67 315 770,64	70 911 126,86
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	951 362,62	331 696,45
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	554 302,08	323 903,05
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	1 505 664,70	655 599,50
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	65 810 105,94	70 255 527,36
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	16 006 578,09	16 511 836,09
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	49 803 527,85	53 743 691,27
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-1 322 267,18	-1 152 684,86
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	48 481 260,67	52 591 006,41

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

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

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

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

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

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

Dépôts :

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

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

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

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

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

Instruments financiers à terme :

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

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

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

Les Swaps :

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

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

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

Engagements Hors Bilan :

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

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

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

Frais de gestion

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

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

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

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

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

FR0010106864 - Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D : Taux de frais maximum de 1% TTC.

FR0013431475 - Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C : Taux de frais maximum de 1% TTC.

Swing pricing

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

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

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

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

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

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

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

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

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

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

<i>Part(s)</i>	<i>Affectation du résultat net</i>	<i>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</i>
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C	Capitalisation	Capitalisation
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	1 397 246 061,68	1 756 339 317,14
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	25 752 973,17	20 909 021,96
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-142 452 348,51	-158 387 723,68
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	90 625 283,89	69 900 254,21
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-58 774 127,40	-49 777 563,54
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	27 343 587,75	40 671 590,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-23 881 565,60	-28 330 536,30
Frais de transactions	-3 008 040,08	-2 320 905,37
Différences de change	-628 817,63	1 037 285,20
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	220 066 678,94	-292 523 861,37
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	192 248 100,88	-27 818 578,06
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	27 818 578,06	-264 705 283,31
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	988 459,50	-1 411 841,50
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-325 992,50	-1 314 452,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	1 314 452,00	-97 389,50
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-16 496 613,74	-12 602 666,34
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	49 803 527,85	53 743 691,27
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	1 566 585 059,82	1 397 246 061,68

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	7 601 624,05	0,49
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	7 601 624,05	0,49
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
Actions	168 839 585,00	10,78
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	168 839 585,00	10,78

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	7 601 624,05	0,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61 571 335,81	3,93
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	7 601 624,05	0,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	5 053 427,42	0,32	2 548 196,63	0,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	61 571 335,81	3,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	5 053 427,42	0,32	2 548 196,63	0,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

	Devise 1 USD		Devise 2 CHF		Devise 3 GBP		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	23 391,67	0,00	0,00	0,00	18 087,18	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	44,86	0,00	2 101,57	0,00	38,18	0,00	0,00	0,00
Créances	33 246,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	192 111,35	0,01	1 536,63	0,00	221,51	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	61,95	0,00	16,38	0,00	18 087,18	0,00
Dettes	15,71	0,00	752,29	0,00	9,75	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/09/2023
CRÉANCES		
	Ventes à règlement différé	33 246,75
	Dépôts de garantie en espèces	12 951 500,50
	Coupons et dividendes en espèces	1 153 848,92
TOTAL DES CRÉANCES		14 138 596,17
DETTES		
	Achats à règlement différé	851 307,74
	Frais de gestion fixe	2 666 839,72
	Collatéraux	35 171 845,72
	Autres dettes	303 688,08
TOTAL DES DETTES		38 993 681,26
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-24 855 085,09

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C		
Parts souscrites durant l'exercice	46 935,980	19 027 051,08
Parts rachetées durant l'exercice	-247 169,638	-101 908 143,91
Solde net des souscriptions/rachats	-200 233,658	-82 881 092,83
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 569 061,303	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D		
Parts souscrites durant l'exercice	32 736,631	6 725 922,09
Parts rachetées durant l'exercice	-196 288,023	-40 544 204,60
Solde net des souscriptions/rachats	-163 551,392	-33 818 282,51
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 379 021,882	
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2,000	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/09/2023
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	10 949 667,48
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	5 056 907,55
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	3,06
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

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

	29/09/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	29/09/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

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

	Code ISIN	Libellé	29/09/2023
Actions			1 063 317,25
	FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	1 063 317,25
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			677 537 478,98
	FR0013257250	AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR Z D	90 435 122,55
	FR0013257268	AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE PART Z D	60 259 132,06
	FR0014005XL2	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C	6 039 161,67
	FR0014005XM0	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	4 259 976,04
	FR0013257243	AMUNDI FRANCE ENGAGEMENT Z (D)	117 217 746,75
	LU1691800830	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS QX EUR C	71 088 063,57
	LU1328850521	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY I EUR AD D	66 700 944,65
	LU1880392789	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Z EUR AD D	139 803 150,96
	FR0010173237	AMUNDI SERENITE PEA PEA I-C	111 929,00
	FR00140039F8	BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C	16 782 553,78
	FR0013256468	BFT FRANCE FUTUR PART Z-D	32 845 206,72
	FR0013256211	CPR Actions Euro Restructurations Z-D	16 777 550,25
	FR0013411550	CPR ACTIONS FRANCE ESG part Z-D	38 616 293,76
	FR0013258563	CPR EURO HIGH DIVIDEND Z-D	16 600 647,22
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			678 600 796,23

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	29/09/2023	30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	16 561,53	25 159,02
Résultat	48 481 260,67	52 591 006,41
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	48 497 822,20	52 616 165,43

	29/09/2023	30/09/2022
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	33 204 605,31	35 766 623,52
Total	33 204 605,31	35 766 623,52

	29/09/2023	30/09/2022
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D		
Affectation		
Distribution	15 273 320,48	16 831 835,07
Report à nouveau de l'exercice	19 889,50	17 700,09
Capitalisation	0,00	0,00
Total	15 293 209,98	16 849 535,16
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	2 379 021,882	2 542 573,274
Distribution unitaire	6,42	6,62
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	257 743,68	199 755,28

	29/09/2023	30/09/2022
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	6,91	6,75
Total	6,91	6,75

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

	29/09/2023	30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	26 979 733,42	19 720 133,53
Plus et moins-values nettes de l'exercice	31 728 225,42	28 077 172,29
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	58 707 958,84	47 797 305,82

	29/09/2023	30/09/2022
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	21 661 789,74	18 962 783,67
Total	21 661 789,74	18 962 783,67

	29/09/2023	30/09/2022
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	37 046 164,09	28 834 517,99
Capitalisation	0,00	0,00
Total	37 046 164,09	28 834 517,99

	29/09/2023	30/09/2022
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	5,01	4,16
Total	5,01	4,16

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

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Actif net Global en EUR	1 833 679 206,98	1 468 720 266,92	1 756 339 317,14	1 397 246 061,68	1 566 585 059,82
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C en EUR					
Actif net	1 221 458 431,24	987 069 659,84	1 190 546 555,57	950 937 904,67	1 074 041 744,24
Nombre de titres	3 574 484,179	3 320 254,891	3 014 322,069	2 769 294,961	2 569 061,303
Valeur liquidative unitaire	341,71	297,28	394,96	343,38	418,06
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-10,00	-12,87	14,71	6,84	8,43
Capitalisation unitaire sur résultat	10,58	8,86	9,11	12,91	12,92
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D en EUR					
Actif net	612 220 674,48	481 650 430,26	565 792 527,29	446 307 954,00	492 543 069,00
Nombre de titres	3 234 629,705	3 016 345,023	2 740 206,390	2 542 573,274	2 379 021,882
Valeur liquidative unitaire	189,27	159,68	206,47	175,53	207,03
+/- valeurs nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	7,75	11,34	15,57
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	26,95	-6,87	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur résultat	5,86	4,76	4,76	6,62	6,42
Crédit d'impôt unitaire	0,112	0,063	0,042	0,08	0,00 (*)
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C en EUR					
Actif net	101,26	176,82	234,28	203,01	246,58
Nombre de titres	1,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Valeur liquidative unitaire	101,26	88,41	117,14	101,50	123,29
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-0,19	-3,72	4,42	2,08	2,50
Capitalisation unitaire sur résultat	0,21	2,86	2,33	3,37	3,45

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

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	31 314	2 765 026,20	0,18
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	37 597	6 154 628,90	0,40
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	673 500	5 055 291,00	0,32
E.ON SE	EUR	150 941	1 690 539,20	0,11
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	4 124	303 196,48	0,02
MTU AERO ENGINES AG	EUR	28 693	4 928 022,75	0,31
SARTORIUS PRIV.	EUR	10	3 218,00	0,00
TALANX AG	EUR	19 140	1 148 400,00	0,07
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	653 009	1 106 850,26	0,07
TOTAL ALLEMAGNE			23 155 172,79	1,48
AUTRICHE				
VERBUND	EUR	10	770,50	0,00
TOTAL AUTRICHE			770,50	0,00
BELGIQUE				
KBC GROUP NV	EUR	10	591,40	0,00
SOLVAY	EUR	22 986	2 410 082,10	0,15
TOTAL BELGIQUE			2 410 673,50	0,15
ESPAGNE				
ENDESA SA	EUR	471	9 078,53	0,00
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	5 789	204 293,81	0,01
REPSOL	EUR	603 015	9 388 943,55	0,61
TOTAL ESPAGNE			9 602 315,89	0,62
FINLANDE				
NOKIA OYJ	EUR	481 702	1 718 712,74	0,11
ORION CORPORATION	EUR	2 746	102 206,12	0,01
TOTAL FINLANDE			1 820 918,86	0,12
FRANCE				
ACCOR	EUR	262 051	8 369 908,94	0,53
AIRBUS SE	EUR	238 671	30 306 443,58	1,93
AIR FRANCE KLM	EUR	10	118,98	0,00
AIR LIQUIDE PF 25	EUR	20 322	3 248 268,48	0,21
AIR LIQUIDE SA	EUR	75 002	11 988 319,68	0,77
AIR LIQUIDE SA-PF	EUR	70 576	11 280 867,84	0,72
AIR LIQUIDE SA PF 2024	EUR	8 834	1 412 026,56	0,09
ALSTOM	EUR	27 396	619 149,60	0,04
ALTEN SA	EUR	55 260	6 885 396,00	0,44
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNER	EUR	10 742	131 374,66	0,01
ARKEMA	EUR	3 321	310 712,76	0,02
ATOS SE	EUR	10	66,08	0,00
AXA SA	EUR	516 883	14 565 762,94	0,93
BIOMERIEUX	EUR	75 210	6 905 782,20	0,44
BNP PARIBAS	EUR	539 912	32 626 882,16	2,08
BOUYGUES SA	EUR	67	2 220,38	0,00
BUREAU VERITAS SA	EUR	42 876	1 008 014,76	0,06

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CAPGEMINI SE	EUR	28 161	4 669 093,80	0,30
CARREFOUR SA	EUR	85	1 384,23	0,00
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	10	14,19	0,00
CGG SA	EUR	440 593	297 047,80	0,02
COFACE	EUR	38 300	462 664,00	0,03
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	104 918	5 967 735,84	0,38
COVIVIO SA	EUR	32 002	1 347 284,20	0,09
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	90 944	1 063 317,25	0,07
DANONE	EUR	310 200	16 211 052,00	1,04
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	255 509	9 018 190,16	0,58
ELIS	EUR	215 901	3 596 910,66	0,23
ENGIE	EUR	380 060	5 522 271,80	0,35
ESSILORLUXOTTICA	EUR	79 618	13 149 708,88	0,84
EURAZEO	EUR	19 244	1 086 323,80	0,07
EURAZEO -PF-2025	EUR	388	21 902,60	0,01
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	17 558	2 045 507,00	0,13
GECINA NOMINATIVE	EUR	45 233	4 376 292,75	0,28
HERMES INTERNATIONAL	EUR	21 106	36 509 158,80	2,33
IMERYS SA	EUR	9 438	264 264,00	0,01
IPSEN	EUR	16 786	2 084 821,20	0,14
IPSOS	EUR	2 462	107 195,48	0,01
KERING	EUR	22 763	9 831 339,70	0,63
L'OREAL	EUR	39 795	15 647 394,00	1,00
L'OREAL SA-PF	EUR	45 688	17 964 521,60	1,15
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR	124 028	3 820 062,40	0,24
LEGRAND SA	EUR	120 881	10 552 911,30	0,67
L OREAL SA PF 24	EUR	28 149	11 068 186,80	0,71
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	93 211	66 776 360,40	4,26
M6 METROPOLE TELEVISION	EUR	40 466	484 782,68	0,03
MERCIALYS	EUR	12 049	102 777,97	0,01
MICHELIN (CGDE)	EUR	231 920	6 741 914,40	0,43
NEOEN SA	EUR	17 172	474 290,64	0,03
NEXANS SA	EUR	1 299	100 087,95	0,00
ORANGE	EUR	385 492	4 186 443,12	0,27
PERNOD RICARD SA	EUR	61 959	9 780 228,15	0,63
PLASTIC OMNIUM	EUR	14 694	226 287,60	0,02
PUBLICIS GROUPE	EUR	244 524	17 547 042,24	1,12
REMY COINTREAU	EUR	3 412	394 597,80	0,03
RENAULT SA	EUR	82 066	3 190 315,75	0,20
REXEL SA	EUR	20	426,00	0,00
RUBIS	EUR	50 089	1 063 890,36	0,07
S.O.I.T.E.C.	EUR	3 341	527 042,75	0,03
SAFRAN SA	EUR	104 107	15 474 464,48	0,98
SANOFI	EUR	484 055	49 121 901,40	3,13
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	9 549	2 158 074,00	0,14
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	276 134	43 347 515,32	2,76
SCOR SE	EUR	10 880	320 633,60	0,02
SEB	EUR	8 160	723 384,00	0,05

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SOCIETE BIC	EUR	9 720	607 014,00	0,04
SOCIETE GENERALE SA	EUR	20	460,90	0,00
SOPRA STERIA	EUR	11 528	2 258 335,20	0,14
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	2 287	53 904,59	0,00
TELEPERFORMANCE	EUR	5 269	629 118,60	0,04
TF1 - TELEVISION FRANCAISE 1 SA	EUR	191 381	1 386 555,35	0,09
THALES SA	EUR	70 709	9 411 367,90	0,61
TOTALENERGIES SE	EUR	948 875	59 124 401,25	3,77
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	5 210	243 567,50	0,01
VALEO SA	EUR	138 230	2 257 295,90	0,14
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	170 357	4 672 892,51	0,30
VINCI SA	EUR	164 561	17 282 196,22	1,10
VIVENDI	EUR	69 443	576 099,13	0,03
WORLDLINE SA	EUR	110 921	2 956 044,65	0,19
TOTAL FRANCE			630 549 586,15	40,25
IRLANDE				
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	265 510	8 379 495,60	0,53
TOTAL IRLANDE			8 379 495,60	0,53
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	214 300	4 149 919,50	0,27
MEDIOBANCA SPA	EUR	10	125,30	0,00
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	87 748	3 923 213,08	0,25
SNAM SPA	EUR	915 944	4 075 034,86	0,26
TOTAL ITALIE			12 148 292,74	0,78
LUXEMBOURG				
APERAM	EUR	62 410	1 722 516,00	0,11
ARCELORMITTAL	EUR	21 908	520 862,70	0,03
SES	EUR	10	61,95	0,00
TOTAL LUXEMBOURG			2 243 440,65	0,14
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	656 792	8 827 284,48	0,56
ABN AMRO BK RTS	EUR	250 667	0,00	0,00
AEGON	EUR	804 721	3 687 231,62	0,23
AEGON NV RTS	EUR	2 529 095	0,00	0,00
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	353 686	4 081 536,44	0,26
EURONEXT NV	EUR	25 446	1 679 436,00	0,11
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 072 849	3 346 216,03	0,21
OCI NV	EUR	38 177	1 007 491,03	0,06
STELLANTIS NV	EUR	1 494 166	27 208 762,86	1,74
WOLTERS KLUWER	EUR	19 289	2 211 483,85	0,15
WOLTERS KLUWER NV RTS	EUR	19 289	0,00	0,00
TOTAL PAYS-BAS			52 049 442,31	3,32
PORTUGAL				
JERONIMO MARTINS	EUR	24 873	528 799,98	0,03
TOTAL PORTUGAL			528 799,98	0,03
SUISSE				
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	600	23 391,67	0,00
STMICROELECTRONICS NV	EUR	124 703	5 110 952,46	0,33

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL SUISSE			5 134 344,13	0,33
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			748 023 253,10	47,75
TOTAL Actions et valeurs assimilées			748 023 253,10	47,75
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR Z D	EUR	762,884	90 435 122,55	5,77
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE PART Z D	EUR	524,203	60 259 132,06	3,85
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C	EUR	59,152	6 039 161,67	0,38
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	EUR	4,164	4 259 976,04	0,27
AMUNDI FRANCE ENGAGEMENT Z (D)	EUR	1 152,47	117 217 746,75	7,48
AMUNDI SERENITE PEA PEA I-C	EUR	10	111 929,00	0,01
BFT FRANCE EMPLOI ISR MS-C	EUR	156,462	16 782 553,78	1,08
BFT FRANCE FUTUR PART Z-D	EUR	401,211	32 845 206,72	2,10
CPR Actions Euro Restructurations Z-D	EUR	155,339	16 777 550,25	1,07
CPR ACTIONS FRANCE ESG part Z-D	EUR	336,162	38 616 293,76	2,46
CPR EURO HIGH DIVIDEND Z-D	EUR	202,236	16 600 647,22	1,06
TOTAL FRANCE			399 945 319,80	25,53
LUXEMBOURG				
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS QX EUR C	EUR	56 411,487	71 088 063,57	4,54
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY I EUR AD D	EUR	55 622,129	66 700 944,65	4,26
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Z EUR AD D	EUR	110 212,261	139 803 150,96	8,92
TOTAL LUXEMBOURG			277 592 159,18	17,72
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			677 537 478,98	43,25
TOTAL Organismes de placement collectif			677 537 478,98	43,25
Titres reçus en garantie				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
BANCO SANTANDER SA	EUR	1 696 001	6 136 979,62	0,39
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	198 767	1 846 545,43	0,12
BUREAU VERITAS SA	EUR	39 999	940 376,49	0,06
E.ON SE	EUR	307 328	3 442 073,60	0,22
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	156 212	2 706 372,90	0,17
GECINA NOMINATIVE	EUR	9 084	878 877,00	0,06
ING GROEP NV	EUR	566 695	7 112 022,25	0,45
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR	89 659	2 761 497,20	0,18
NORDEA BANK ABP	SEK	1 732	18 087,18	0,00
RENAULT SA	EUR	455 780	17 718 447,50	1,13
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1 218 439	19 391 456,69	1,23
THYSSENKRUPP AG	EUR	122 320	883 884,32	0,05
VINCI SA	EUR	15 941	1 674 123,82	0,11
VIVENDI	EUR	24 566	203 799,54	0,02
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			65 714 543,54	4,19
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
STATE OF LOWER SAXONY 0.01% 15-04-24	EUR	2 600 000	2 548 196,63	0,16
STATE OF LOWER SAXONY 0.05% 27-11-23	EUR	5 080 000	5 053 427,42	0,33

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 601 624,05	0,49
TOTAL Titres reçus en garantie			73 316 167,59	4,68
Dettes représentatives des titres reçus en garantie			-73 316 167,59	-4,68
Créance représentative de titres prêtés				
ALLEMAGNE				
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	162 260	1 217 923,56	0,08
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	66 891	4 917 826,32	0,32
SARTORIUS PRIV.	EUR	12 827	4 127 728,60	0,26
TALANX AG	EUR	25 124	1 507 440,00	0,09
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	733 695	1 243 613,04	0,08
TOTAL ALLEMAGNE			13 014 531,52	0,83
AUTRICHE				
VERBUND	EUR	21 641	1 667 439,05	0,11
TOTAL AUTRICHE			1 667 439,05	0,11
BELGIQUE				
KBC GROUP NV	EUR	23 958	1 416 876,12	0,09
TOTAL BELGIQUE			1 416 876,12	0,09
ESPAGNE				
ENDESA SA	EUR	225 969	4 355 552,48	0,27
TOTAL ESPAGNE			4 355 552,48	0,27
FINLANDE				
NOKIA OYJ	EUR	368 000	1 313 024,00	0,08
ORION CORPORATION	EUR	72 400	2 694 728,00	0,17
TOTAL FINLANDE			4 007 752,00	0,25
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	40 000	5 079 200,00	0,33
AIR FRANCE KLM	EUR	12 278	146 083,64	0,01
ALSTOM	EUR	118 227	2 671 930,20	0,17
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNER	EUR	1 531	18 724,13	0,00
ATOS SE	EUR	26 956	178 125,25	0,01
BIOMERIEUX	EUR	28 350	2 603 097,00	0,17
BOUYGUES SA	EUR	17 926	594 067,64	0,03
CARREFOUR SA	EUR	139 543	2 272 457,76	0,14
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	222 342	315 503,30	0,02
CGG SA	EUR	25 172	16 970,96	0,00
COFACE	EUR	8 362	101 012,96	0,01
COVIVIO SA	EUR	15 345	646 024,50	0,04
DANONE	EUR	166 513	8 701 969,38	0,55
ELIS	EUR	109 191	1 819 122,06	0,12
ENGIE	EUR	233 156	3 387 756,68	0,22
IMERYS SA	EUR	37 924	1 061 872,00	0,06
IPSOS	EUR	14 351	624 842,54	0,04
LEGRAND SA	EUR	79 901	6 975 357,30	0,44
M6 METROPOLE TELEVISION	EUR	11 755	140 824,90	0,01
MERCIALYS	EUR	27 826	237 355,78	0,02
NEOEN SA	EUR	51 463	1 421 408,06	0,09
NEXANS SA	EUR	5 456	420 384,80	0,02

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PERNOD RICARD SA	EUR	10 429	1 646 217,65	0,11
PUBLICIS GROUPE	EUR	177	12 701,52	0,01
REXEL SA	EUR	255 946	5 451 649,80	0,35
RUBIS	EUR	3 000	63 720,00	0,00
S.O.I.T.E.C.	EUR	34 250	5 402 937,50	0,35
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	900	203 400,00	0,01
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10 000	1 569 800,00	0,10
SEB	EUR	229	20 300,85	0,01
SOCIETE GENERALE SA	EUR	213 335	4 916 305,08	0,31
SOPRA STERIA	EUR	445	87 175,50	0,01
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	69 545	1 639 175,65	0,10
TELEPERFORMANCE	EUR	29 143	3 479 674,20	0,23
TF1 - TELEVISION FRANCAISE 1 SA	EUR	373 410	2 705 355,46	0,17
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	72 885	3 407 373,75	0,21
TOTAL FRANCE			70 039 877,80	4,47
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	28 438	550 701,87	0,04
MEDIOBANCA SPA	EUR	201 089	2 519 645,17	0,16
TOTAL ITALIE			3 070 347,04	0,20
LUXEMBOURG				
APERAM	EUR	35 535	980 766,00	0,06
ARCELORMITTAL	EUR	22 905	544 566,38	0,04
SES	EUR	75 797	469 562,42	0,03
TOTAL LUXEMBOURG			1 994 894,80	0,13
PAYS-BAS				
AEGON	EUR	415 000	1 901 530,00	0,13
OCI NV	EUR	55 651	1 468 629,89	0,09
STELLANTIS NV	EUR	68 337	1 244 416,77	0,08
TOTAL PAYS-BAS			4 614 576,66	0,30
TOTAL Créance représentative de titres prêtés			104 181 847,47	6,65
Indemnités sur titres prêtés			126 554,58	0,01
Indemnités sur titres empruntés			-325,03	0,00
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CAC 40 FUT 1023	EUR	1 429	-1 863 650,00	-0,12
DAX 30 IND FU 1223	EUR	-143	1 587 512,50	0,10
MEFF IBEX35 E 1023	EUR	-118	-49 855,00	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-325 992,50	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes			-325 992,50	-0,02
TOTAL Instruments financier à terme			-325 992,50	-0,02
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	325 992,5	325 992,50	0,02
TOTAL Appel de marge			325 992,50	0,02
Créances			14 138 596,17	0,90
Dettes			-38 993 681,26	-2,49
Comptes financiers			61 571 335,81	3,93

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actif net			1 566 585 059,82	100,00

Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D	EUR	2 379 021,882	207,03
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE PM-C	EUR	2,000	123,29
Parts AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE C	EUR	2 569 061,303	418,06

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Part AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE D

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	4 520 141,582	EUR	1,90	EUR
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	10 753 178,90	EUR	4,52	EUR
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	0,00		0,00	
TOTAL	15 273 320,482	EUR	6,42	EUR

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Annexe(s)

Produit

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE (C)

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

FR0010093716 - 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 : 02/04/2024.

En quoi consiste ce produit ?

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

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

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Actions de pays de la zone Euro

Objectifs: En souscrivant à AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE, vous investissez principalement dans des OPC et/ou des actions d'entreprises françaises. Des produits monétaires et obligataires pourront également être sélectionnés.

L'objectif est de réaliser à moyen terme une performance supérieure à celle de son indice de référence le SBF 120 (dividendes réinvestis), représentatif du marché des actions françaises, après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion sélectionne des titres vifs et/ou des OPC mettant en oeuvre des stratégies d'investissement complémentaires dans le but de diversifier les sources de performances potentielles et de réduire la concentration des risques.

Après avoir établi un scénario boursier en s'appuyant sur les analyses internes à la société de gestion, l'équipe de gestion sélectionne les OPC présentant les meilleurs opportunités en termes de potentiel de performance. Les OPC sélectionnés sont gérés selon une approche purement fondamentale (analyse approfondie des caractéristiques des entreprises) et/ou selon une approche par les risques (mesure de risques). L'équipe de gestion cherchera donc à construire un portefeuille composé principalement d'OPC de gestion active et d'actions disposant d'un potentiel de performance qui est fonction du niveau de risque calibré par le scénario boursier.

Le fonds pourra être exposé au minimum 60% en de son actif net en actions françaises. Les actions sont émises par des sociétés de toutes capitalisations et sans restriction de secteurs.

Le fonds pourra également être composé d'obligations publiques et privées de la zone euro sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la société de gestion. Pour cette sélection, la gestion ne s'appuie ni exclusivement ni mécaniquement sur les notations des agences. La gestion pourra recourir à des titres ayant une notation allant de AAA à BBB- sur l'échelle de Standard & Poors et Fitch ou de Aaa à Baa3 selon Moody's ou jugées équivalentes selon la société de gestion.

Le fonds pourra conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme pourront également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition et/ou d'arbitrage et/ou afin de générer une surexposition pouvant porter l'exposition au-delà de l'actif net du fonds.

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE est éligible au PEA.

L'OPC est géré activement en investissant essentiellement dans des OPC de gestion active. Par construction, les paris spécifiques propres à chaque OPC sous-jacent peuvent être atténués par la diversification des stratégies. Il en ressort que le fonds est plus proche de son indicateur de référence que les OPC dans lesquels il investit. Ainsi la proximité attendue avec l'indicateur de référence n'est pas la conséquence d'une contrainte de gestion, mais de processus d'investissement visant à la diversification des risques.

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

Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

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

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

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur d'actif nette). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE.

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 Fonds, 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 d'actif net du Fonds est disponible sur www.amundi.fr.

Dépositaire : CACEIS Bank.

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

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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

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

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

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

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

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

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

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

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

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

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€1 560	€1 630
	Rendement annuel moyen	-84,4%	-30,4%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8 000	€8 730
	Rendement annuel moyen	-20,0%	-2,7%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 430	€12 520
	Rendement annuel moyen	4,3%	4,6%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€14 170	€14 940
	Rendement annuel moyen	41,7%	8,4%

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

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

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 28/02/2018 et 28/02/2023

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31/12/2018 et 29/12/2023

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

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

Que va me coûter cet investissement ?

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

COÛTS AU FIL DU TEMPS

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

Nous avons supposé :

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

- 10 000 EUR sont investis.

Investissement 10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€406	€1 285
Incidence des coûts annuels**	4,1%	2,2%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,81% avant déduction des coûts et de 4,60% après cette déduction.

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

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 2,50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 250 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,40% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	136,98 EUR
Coûts de transaction	0,20% 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.	19,09 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 : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:00 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE 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 statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au Fonds, y compris les diverses politiques publiées du Fonds, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

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

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

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

Produit

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE (D)

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

FR0010106864 - 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 : 02/04/2024.

En quoi consiste ce produit ?

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

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

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Actions de pays de la zone Euro

Objectifs: En souscrivant à AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE, vous investissez principalement dans des OPC et/ou des actions d'entreprises françaises. Des produits monétaires et obligataires pourront également être sélectionnés.

L'objectif est de réaliser à moyen terme une performance supérieure à celle de son indice de référence le SBF 120 (dividendes réinvestis), représentatif du marché des actions françaises, après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion sélectionne des titres vifs et/ou des OPC mettant en oeuvre des stratégies d'investissement complémentaires dans le but de diversifier les sources de performances potentielles et de réduire la concentration des risques.

Après avoir établi un scénario boursier en s'appuyant sur les analyses internes à la société de gestion, l'équipe de gestion sélectionne les OPC présentant les meilleurs opportunités en termes de potentiel de performance. Les OPC sélectionnés sont gérés selon une approche purement fondamentale (analyse approfondie des caractéristiques des entreprises) et/ou selon une approche par les risques (mesure de risques). L'équipe de gestion cherchera donc à construire un portefeuille composé principalement d'OPC de gestion active et d'actions disposant d'un potentiel de performance qui est fonction du niveau de risque calibré par le scénario boursier.

Le fonds pourra être exposé au minimum 60% en de son actif net en actions françaises. Les actions sont émises par des sociétés de toutes capitalisations et sans restriction de secteurs.

Le fonds pourra également être composé d'obligations publiques et privées de la zone euro sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la société de gestion. Pour cette sélection, la gestion ne s'appuie ni exclusivement ni mécaniquement sur les notations des agences. La gestion pourra recourir à des titres ayant une notation allant de AAA à BBB- sur l'échelle de Standard & Poors et Fitch ou de Aaa à Baa3 selon Moody's ou jugées équivalentes selon la société de gestion.

Le fonds pourra conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme pourront également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition et/ou d'arbitrage et/ou afin de générer une surexposition pouvant porter l'exposition au-delà de l'actif net du fonds.

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE est éligible au PEA.

L'OPC est géré activement en investissant essentiellement dans des OPC de gestion active. Par construction, les paris spécifiques propres à chaque OPC sous-jacent peuvent être atténués par la diversification des stratégies. Il en ressort que le fonds est plus proche de son indicateur de référence que les OPC dans lesquels il investit. Ainsi la proximité attendue avec l'indicateur de référence n'est pas la conséquence d'une contrainte de gestion, mais de processus d'investissement visant à la diversification des risques.

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

Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

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

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

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur d'actif nette). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE.

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

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Fonds, 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 d'actif net du Fonds est disponible sur www.amundi.fr.

Dépositaire : CACEIS Bank.

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

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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

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

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

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

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

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

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

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

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

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

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€1 560	€1 630
	Rendement annuel moyen	-84,4%	-30,4%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8 000	€8 730
	Rendement annuel moyen	-20,0%	-2,7%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 430	€12 520
	Rendement annuel moyen	4,3%	4,6%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€14 170	€14 940
	Rendement annuel moyen	41,7%	8,4%

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

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

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 28/02/2018 et 28/02/2023

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31/12/2018 et 29/12/2023

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

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

Que va me coûter cet investissement ?

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

COÛTS AU FIL DU TEMPS

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

Nous avons supposé :

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

- 10 000 EUR sont investis.

Investissement 10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€406	€1 285
Incidence des coûts annuels**	4,1%	2,2%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,81% avant déduction des coûts et de 4,60% après cette déduction.

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

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 2,50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 250 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,40% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	136,98 EUR
Coûts de transaction	0,20% 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.	19,09 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 : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:00 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE 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 statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au Fonds, y compris les diverses politiques publiées du Fonds, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

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

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

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

Produit

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE - PM (C)

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

FR0013431475 - 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 : 02/04/2024.

En quoi consiste ce produit ?

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

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

Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Actions de pays de la zone Euro

Objectifs: En souscrivant à AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE, vous investissez principalement dans des OPC et/ou des actions d'entreprises françaises. Des produits monétaires et obligataires pourront également être sélectionnés.

L'objectif est de réaliser à moyen terme une performance supérieure à celle de son indice de référence le SBF 120 (dividendes réinvestis), représentatif du marché des actions françaises, après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion sélectionne des titres vifs et/ou des OPC mettant en oeuvre des stratégies d'investissement complémentaires dans le but de diversifier les sources de performances potentielles et de réduire la concentration des risques.

Après avoir établi un scénario boursier en s'appuyant sur les analyses internes à la société de gestion, l'équipe de gestion sélectionne les OPC présentant les meilleurs opportunités en termes de potentiel de performance. Les OPC sélectionnés sont gérés selon une approche purement fondamentale (analyse approfondie des caractéristiques des entreprises) et/ou selon une approche par les risques (mesure de risques). L'équipe de gestion cherchera donc à construire un portefeuille composé principalement d'OPC de gestion active et d'actions disposant d'un potentiel de performance qui est fonction du niveau de risque calibré par le scénario boursier.

Le fonds pourra être exposé au minimum 60% en de son actif net en actions françaises. Les actions sont émises par des sociétés de toutes capitalisations et sans restriction de secteurs.

Le fonds pourra également être composé d'obligations publiques et privées de la zone euro sélectionnées selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la société de gestion. Pour cette sélection, la gestion ne s'appuie ni exclusivement ni mécaniquement sur les notations des agences. La gestion pourra recourir à des titres ayant une notation allant de AAA à BBB- sur l'échelle de Standard & Poors et Fitch ou de Aaa à Baa3 selon Moody's ou jugées équivalentes selon la société de gestion.

Le fonds pourra conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme pourront également être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition et/ou d'arbitrage et/ou afin de générer une surexposition pouvant porter l'exposition au-delà de l'actif net du fonds.

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE est éligible au PEA.

L'OPC est géré activement en investissant essentiellement dans des OPC de gestion active. Par construction, les paris spécifiques propres à chaque OPC sous-jacent peuvent être atténués par la diversification des stratégies. Il en ressort que le fonds est plus proche de son indicateur de référence que les OPC dans lesquels il investit. Ainsi la proximité attendue avec l'indicateur de référence n'est pas la conséquence d'une contrainte de gestion, mais de processus d'investissement visant à la diversification des risques.

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

Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

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

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

Rachat et transaction : Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur d'actif nette). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE.

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 Fonds, 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 d'actif net du Fonds est disponible sur www.amundi.fr.

Dépositaire : CACEIS Bank.

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

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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

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

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

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

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

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

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

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

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

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

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€1 440	€1 500
	Rendement annuel moyen	-85,6%	-31,6%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€7 400	€7 970
	Rendement annuel moyen	-26,0%	-4,4%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€9 600	€11 460
	Rendement annuel moyen	-4,0%	2,8%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€13 030	€13 690
	Rendement annuel moyen	30,3%	6,5%

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

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

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 28/02/2018 et 28/02/2023

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31/12/2018 et 29/12/2023

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

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

Que va me coûter cet investissement ?

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

COÛTS AU FIL DU TEMPS

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

Nous avons supposé :

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

- 10 000 EUR sont investis.

Investissement 10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après	
	1 an	5 ans*
Coûts totaux	€1 142	€1 935
Incidence des coûts annuels**	11,6%	3,8%

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,61% avant déduction des coûts et de 2,76% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (10,00% du montant investi / 1 000 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 10,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 1 000 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,38% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	124,64 EUR
Coûts de transaction	0,20% 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.	17,63 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 : 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres : les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:00 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE 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 statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au Fonds, y compris les diverses politiques publiées du Fonds, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

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

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 5 dernières années sur www.amundi.fr.

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

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

Dénomination du produit :
AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Identifiant d'entité juridique :
969500RNDLMMW12LN84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental: _____

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social: _____

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **79,79 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

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.



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

Au cours de la période, le produit a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement représenté par **SBF 120**. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance. L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales

et/ou sociales et n'est donc pas destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

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

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?***

Amundi a développé son propre processus de notation ESG interne basé sur l'approche " Best-in-class ". Des notations adaptées à chaque secteur d'activité visent à apprécier la dynamique dans laquelle évoluent les entreprises.

L'indicateur de durabilité utilisé est la note ESG moyenne du produit qui doit être supérieure à la note ESG de son univers d'investissement.

A la fin de la période :

- La note ESG moyenne pondérée du portefeuille est : **1,211 (C)**.
- La note ESG moyenne pondérée de l'univers de référence est : **1,094 (C)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes, allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à un score de G.

Pour les émetteurs corporate, la performance ESG est évaluée globalement et en fonction de critères pertinents par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, à travers la combinaison des trois dimensions ESG :

- la dimension environnementale : elle examine la capacité des émetteurs à maîtriser leur impact direct et indirect sur l'environnement, en limitant leur consommation d'énergie, en réduisant leur émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité ;
- la dimension sociale : elle mesure la façon dont un émetteur opère sur deux concepts distincts : la stratégie de l'émetteur pour développer son capital humain et le respect des droits de l'homme en général ;
- la dimension de gouvernance : elle évalue la capacité de l'émetteur à assurer les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation de l'émetteur. Les ratings ESG d'Amundi sont susceptibles d'être exprimés globalement sur les trois dimensions E, S et G ou individuellement sur tout facteur environnemental ou social.

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

A la fin de la période précédente, la note ESG moyenne pondérée du portefeuille était de 1.191 (C) et la note ESG moyenne pondérée de l'univers d'investissement ESG était de 1.074(C).

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs?***

Les objectifs des investissements durables consistaient à investir dans des sociétés qui répondent à deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. ne pas générer de produits et services qui nuisent à l'environnement et à la société.

La définition d'entreprise " la plus performante " s'appuie sur une méthodologie ESG Amundi propriétaire qui vise à mesurer la performance ESG d'une entreprise. Pour être considérée comme " la plus performante ", une entreprise doit obtenir la meilleure note parmi les trois premiers (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur sur au moins un facteur environnemental ou social important. Des facteurs environnementaux et sociaux importants sont identifiés au niveau du secteur. L'identification de ces facteurs est basée sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative des thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs identifiés comme matériels ont une contribution de plus de 10% au score ESG global. Pour le secteur de l'énergie par exemple, les facteurs matériels sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de l'homme.

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, l'entreprise bénéficiaire de l'investissement ne doit pas avoir d'exposition significative à des activités (par exemple, le tabac, les armes, les jeux d'argent, le charbon, l'aviation, la production de viande, la fabrication d'engrais et de pesticides, la production de plastique à usage unique) non compatibles avec ces critères.

La nature durable d'un investissement est évaluée au niveau de la société bénéficiaire de l'investissement. Concernant les OPC externes, les critères de détermination des investissements durables que ces OPC sous-jacents peuvent détenir et leurs objectifs dépendent de l'approche propre à chaque société de gestion.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?***

Pour s'assurer que les investissements durables ne causent pas de préjudice important, Amundi a utilisé deux filtres :

- Le premier filtre « DNSH » (« Do Not Significantly Harm » ou principe de « ne pas causer de préjudice important ») repose sur le suivi d'indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives de l'Annexe 1, Table 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288 quand des données fiables sont disponibles (par exemple, l'intensité en GES ou gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires) via une combinaison d'indicateurs (par exemple, l'intensité en carbone) et de seuils ou règles spécifiques (par exemple, l'intensité carbone de l'entreprise bénéficiaire n'appartient pas au dernier décile du secteur). Amundi prend déjà en compte des indicateurs spécifiques des Principales Incidences Négatives dans sa politique d'exclusions dans le cadre de la Politique d'Investissement Responsable d'Amundi (par exemple, l'exposition à des armes controversées). Ces exclusions, qui s'appliquent en plus des tests détaillés ci-dessus, couvrent les sujets suivants : exclusions sur les armes controversées, les violations des principes du Pacte Mondial de l'ONU, le charbon et le tabac.
- Au-delà des facteurs de durabilité spécifiques couverts par le premier filtre, Amundi a défini un second filtre, qui ne prend pas en compte les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives ci-dessus, afin de vérifier qu'une entreprise ne présente pas une mauvaise performance d'un point de vue environnemental ou social par rapport aux autres entreprises de son secteur, ce qui correspond à un score environnemental ou social supérieur ou égal à E selon la notation ESG d'Amundi.

Concernant les OPC externes, la prise en compte du principe de « ne pas causer de préjudice important » et l'impact des investissements durables dépendent des méthodologies propres à chaque société de gestion des OPC sous-jacents.

– ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?***

Comme détaillé ci-dessus, les indicateurs des incidences négatives ont été pris en compte dans le premier filtre DNSH (Do Not Significant Harm) :

Celui-ci repose en effet sur le suivi des indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives de l'Annexe 1, Tableau 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288 lorsque des données fiables sont disponibles via la combinaison des indicateurs suivants et de seuils ou règles spécifiques :

- avoir une intensité de CO2 qui n'appartient pas au dernier décile des entreprises du secteur (ne s'applique qu'aux secteurs à forte intensité), et
- avoir une diversité du conseil d'administration qui n'appartient pas au dernier décile des entreprises de son secteur, et
- être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de l'homme
- être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des Principales Incidences Négatives spécifiques dans sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique d'Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus des tests détaillés ci-dessus, couvrent les sujets suivants : exclusions sur les armes controversées, les violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies, le charbon et le tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?***

Oui. Les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme ont été intégrés dans la méthodologie de notation ESG d'Amundi. L'outil de notation ESG propriétaire évalue les émetteurs en utilisant les données disponibles auprès des fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé "Implication communautaire et droits de l'Homme" qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'Homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous effectuons un suivi des controverses sur une base trimestrielle au minimum, qui inclut les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'Homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant une méthodologie de notation exclusive et propriétaire) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont mis à jour trimestriellement pour suivre la tendance et les efforts de remédiation.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus à l'Annexe 1, Tableau 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions (normatives et sectorielles), l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, l'engagement et les approches de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant certains des principaux indicateurs de durabilité énumérés par le Règlement « Disclosure ».
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes minimales d'intégration ESG appliquées par défaut à ses fonds ouverts gérés activement (exclusion des émetteurs notés G et meilleur score ESG moyen pondéré supérieur à l'indice de référence applicable). Les 38 critères utilisés dans l'approche de notation ESG d'Amundi ont également été conçus pour prendre en compte les impacts clés sur les facteurs de durabilité, ainsi que la qualité de l'atténuation.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : engager un émetteur à améliorer la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale, engager un émetteur à améliorer son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'Homme ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi répond à une analyse holistique de toutes les questions à long terme qui peuvent influencer la création de valeur, y compris les questions ESG importantes (la politique de vote d'Amundi est consultable sur son site internet).
- Suivi des controverses : Amundi a développé un système de suivi des controverses qui s'appuie sur trois fournisseurs de données externes pour suivre systématiquement les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est ensuite enrichie d'une évaluation approfondie de chaque controverse sévère, menée par des analystes ESG et de la revue périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds d'Amundi.

Pour des informations supplémentaires sur la manière dont les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives sont utilisés, veuillez consulter la Déclaration du Règlement SFDR disponible sur www.amundi.fr.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements

Investissements les plus importants	Secteur	Sous-secteur	Pays	% d'actifs
A-F EUROLAND	Finance	Fonds	Luxembourg	11,32 %

du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: **du 01/10/2023 au 30/09/2024**

EQ-Z EUR AD				
AMUNDI ACT FRA ISR-Z (D)	Finance	Fonds	France	7,24 %
A-F EUROLAND EQ DYNAMC M-FACTOR-Q-X EUR	Finance	Fonds	Luxembourg	6,89 %
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE - Z (D)	Finance	Fonds	France	6,38 %
AMUNDI FRANCE ENGAGEMENT-Z (D)	Finance	Fonds	France	4,49 %
CPR ACTIONS FRANCE ESG - Z-D	Finance	Fonds	France	3,92 %
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Conso Cyclique	Biens de conso. durables & vêtement	France	3,66 %
SCHNEIDER ELECT SE	Industrie	Biens d'équipement	France	3,37 %
BFT FRANCE FUTUR - Z (D)	Finance	Fonds	France	3,06 %
TOTALENERGIES SE PARIS	Énergie	Pétrole et Gaz	France	2,98 %
SANOFI - PARIS	Santé	Pharmacie, Biotech. & Sciences de la Vie	France	2,59 %
A-F EUROLAND EQUITY RISK PARITY-I EUR AD	Finance	Fonds	Luxembourg	2,40 %
HERMES INTERNATIONAL	Conso Cyclique	Biens de conso. durables & vêtement	France	2,29 %
BNP PARIBAS	Finance	Banques	France	1,92 %
SAFRAN SA	Industrie	Biens d'équipement	France	1,91 %

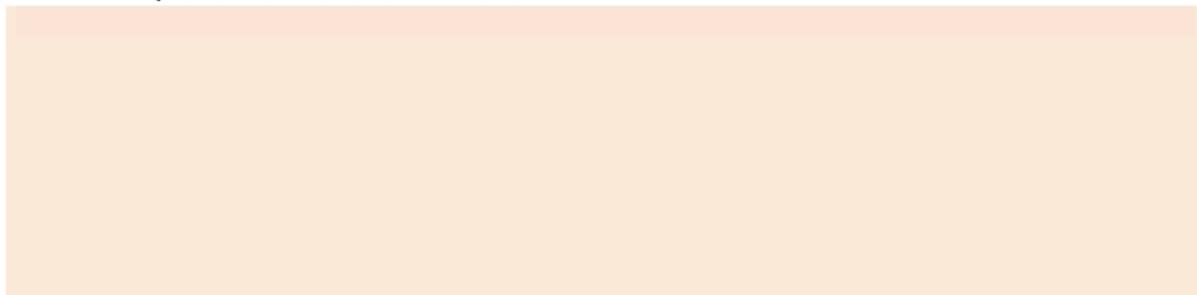


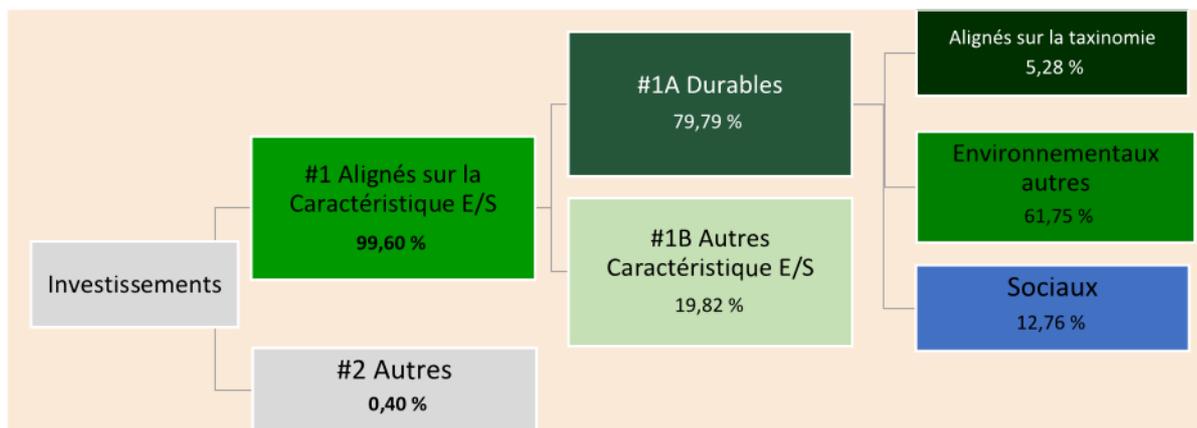
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?



Quelle était l'allocation des actifs?

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





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

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

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

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

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

Secteur	Sous-Secteur	% d'actifs
Finance	Fonds	49,49 %
Industrie	Biens d'équipement	11,11 %
Conso Cyclique	Biens de conso. durables & vêtement	6,08 %
Énergie	Pétrole et Gaz	3,66 %
Santé	Pharmacie, Biotech. & Sciences de la Vie	3,49 %

<i>Finance</i>	<i>Banques</i>	<i>2,65 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Chimie</i>	<i>2,56 %</i>
<i>Conso non Cyclique</i>	<i>Produits ménagers, hygiène et beauté</i>	<i>2,56 %</i>
<i>Conso non Cyclique</i>	<i>Alimentation, Boisson & Tabac</i>	<i>2,28 %</i>
<i>Conso Cyclique</i>	<i>Automobiles & Composants</i>	<i>2,20 %</i>
<i>Finance</i>	<i>Assurance</i>	<i>2,00 %</i>
<i>Technologies de l'info.</i>	<i>Logiciels & Services Informatiques</i>	<i>1,50 %</i>
<i>Services de communication</i>	<i>Médias et Divertissement</i>	<i>1,46 %</i>
<i>Santé</i>	<i>Services & Equipements de Santé</i>	<i>1,35 %</i>
<i>Services publics</i>	<i>Multi-Utilitaires</i>	<i>1,09 %</i>
<i>Immobilier</i>	<i>REITs</i>	<i>0,94 %</i>
<i>Finance</i>	<i>Services financiers</i>	<i>0,77 %</i>
<i>Industrie</i>	<i>Services commerciaux & professionnels</i>	<i>0,69 %</i>
<i>Services de communication</i>	<i>Services télécom</i>	<i>0,55 %</i>
<i>Conso Cyclique</i>	<i>Services à la consommation</i>	<i>0,53 %</i>
<i>Services publics</i>	<i>Producteurs indépendants d'électricité et d'électricité renouvelable</i>	<i>0,40 %</i>

<i>Énergie</i>	<i>Équipement et Services pour Énergie</i>	<i>0,37 %</i>
<i>Industrie</i>	<i>Transports</i>	<i>0,37 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Métaux et mines.</i>	<i>0,35 %</i>
<i>Services publics</i>	<i>Services publics d'électricité</i>	<i>0,29 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Bâtiments</i>	<i>0,27 %</i>
<i>Conso non Cyclique</i>	<i>Consumer Staples Distribution & Retail</i>	<i>0,25 %</i>
<i>Technologies de l'info.</i>	<i>Semi-conducteurs & Equipement de fabrication</i>	<i>0,24 %</i>
<i>Services publics</i>	<i>Services publics de gaz</i>	<i>0,09 %</i>
<i>Matériaux</i>	<i>Contenants et emballages</i>	<i>0,02 %</i>
<i>Immobilier</i>	<i>Foncières / Développeurs immobiliers</i>	<i>0,01 %</i>
<i>Autres</i>	<i>Autres</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Liquidités</i>	<i>Liquidités</i>	<i>0,39 %</i>

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



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 5,28 % 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.

produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

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.

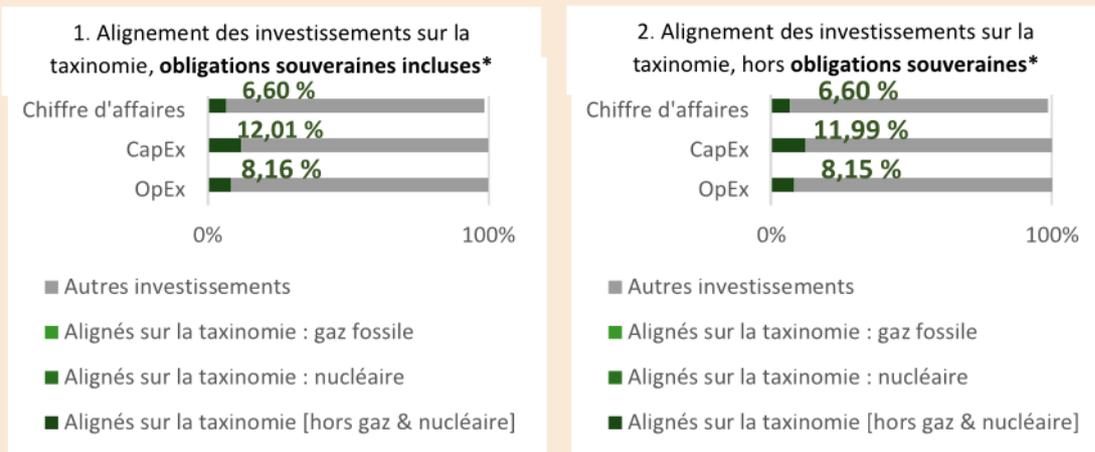
- **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹?**

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

Des données fiables concernant l'alignement à la taxinomie européenne pour le gaz fossile et l'énergie nucléaire n'étaient pas disponibles au cours de la période.

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

Les 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.

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

Au 30/09/2024, 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 0,25 % et la part des investissements dans les activités habilitantes était de 4,92 %. 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.

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 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.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes?**

A la fin de la période précédente: le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie était de 2.59%.



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 **61,75 %** à la fin de la période.

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



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

La part des investissements durables sur le plan social était de **12,76 %** à la fin de la période.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Pour les obligations et les actions non notées, des garanties environnementales et sociales minimales sont en place via un filtrage des controverses par rapport aux principes du Pacte mondial des Nations Unies. Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles. Par ailleurs, des garanties environnementales ou sociales minimales n'ont pas été définies.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Des indicateurs de durabilité sont mis à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant aux gérants d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces indicateurs sont intégrés dans le cadre du contrôle d'Amundi, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par les équipes d'investissement elles-mêmes et le second niveau de contrôle effectué par les équipes de risque, qui surveillent en permanence la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit.

En outre, la politique d'investissement responsable d'Amundi définit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les entreprises bénéficiaires des investissements, y compris celles de ce portefeuille. Le rapport annuel d'engagement, disponible sur <https://legroupe.Amundi.com/documentation-esg>, fournit des informations détaillées sur cet engagement et ses résultats.



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

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

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

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

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

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

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

OPCVM AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

Loi Energie Climat (LEC)

Le présent rapport annuel sera complété des informations répondant aux dispositions du Décret d'application n°2021-663 du 27 mai 2021 de l'article 29 de la Loi Energie-Climat dans les 6 mois suivant la clôture de l'exercice comptable.

@@@LEC_FR

MENTIONS LÉGALES

Amundi Asset Management

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

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

Tél. +33 (0)1 76 33 30 30- amundi.com

Société par Actions Simplifiée - SAS au capital de 1 143 615 555 euros - Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 04 000 036.

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

TVA : FR58437574452.

Amundi
Investment Solutions

La confiance, ça se mérite