Amundi
Investment Solutions

La confiance, ça se mérite

# AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS

**OPCVM de droit français**

**INFORMATIONS SEMESTRIELLES - DÉCEMBRE 2024**

Société de Gestion
**Amundi Asset Management**

Sous délégataire de gestion comptable en titre
**Caceis Fund Administration France**

Dépositaire
**CACEIS BANK**

Commissaire aux Comptes
**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT**

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

## Sommaire


| | Pages |
|---|---|
| **Compte rendu d'activité** | **3** |
| **Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue** | **6** |
| **Informations spécifiques** | **7** |
| **Attestation du commissaire aux comptes** | **8** |
| **Portefeuille Titres Détaillé** | **9** |
| **Caractéristiques de l'OPC** | **14** |

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

## Compte rendu d'activité

"En 2024, la croissance économique mondiale a ralenti, atteignant 3,1% du PIB, contre 3,3% en 2023. Les économies émergentes continuent de croître plus rapidement (4,1%), alors que les économies développées affichent une croissance modeste (1,6%). L'économie américaine a surpris par sa résilience tandis que l'Europe et plus encore la Chine ont connu une croissance plus faible qu'attendu. L'inflation dans les économies développées a connu une baisse significative, passant de 4,7% à 2,6%, mais elle est restée stable dans les économies émergentes passant en moyenne de 5,7% à 5,3%.La politique monétaire a marqué un tournant avec des baisses des taux directeurs des principales banques centrales des zones développées. La Banque centrale européenne (BCE) a d'abord initié cette tendance en réduisant ses taux en juin, suivie en septembre par la Réserve Fédérale (Fed) et d'autres banques centrales durant l'été. En revanche, la Banque du Japon a augmenté ses taux pour la première fois depuis 2007, normalisant ainsi sa politique monétaire. Les banques centrales des économies émergentes ont retrouvé des marges de manouvre avec la baisse des taux Fed mais ont néanmoins suivi des stratégies différentes en fonction de leurs conditions domestiques. Zone euro : La croissance réelle du PIB s'établit à 0.8% sur l'année, principalement grâce à la reprise du secteur des services. Cependant, le secteur manufacturier reste faible, entraînant des disparités économiques entre les pays. Le taux de chômage demeure historiquement bas, mais des signes de ralentissement apparaissent sur le marché du travail. L'inflation dans la zone euro continue de diminuer, notamment pour les biens, mais les prix des services sont restés élevés. Les indicateurs de la dynamique des prix, ajustés des fluctuations volatiles, montrent une baisse significative, conséquence d'une politique monétaire restrictive et de l'atténuation des chocs d'offre post Covid et de la crise énergétique de 2022. La BCE a maintenu ses taux d'intérêt inchangés jusqu'à sa réunion de juin 2024, où elle a annoncé une première baisse de 25 points de base (pdb). Après une pause en juillet, la BCE a procédé à trois nouvelles baisses de 25pdb lors des réunions de septembre à décembre, accélérant ainsi son assouplissement monétaire et ramenant le taux de dépôt à 3%. Cette décision a été motivée par des données économiques, notamment une baisse de l'inflation, plus marquées que prévu et un ralentissement de la croissance, surtout en Allemagne et, dans une moindre mesure, en France. La BCE a clôturé en parallèle les programmes de soutien au système financier (LTRO et PEPP). Etats-Unis : L'économie américaine a maintenu un rythme de croissance élevé (2.7% en 2024), avec une accélération du PIB réel au cours des deuxième et troisième trimestres de 2024, après une dynamique plus modeste au premier trimestre. Les dépenses de consommation sont restées robustes, malgré un léger ralentissement du marché du travail, le taux de chômage passant de 3,7% à 4,2%. Les créations d'emplois ont diminué par rapport à 2023, mais soutiennent toujours la demande intérieure. Les ménages ont consommé l'essentiel de l'épargne accumulée pendant le Covid, et l'effet de richesse ainsi que l'évolution positive des salaires réels ont compensé la contrainte des taux d'intérêt élevés. Les entreprises ont bénéficiée d'un marché domestique dynamique et la dépense publique (déficit budgétaire de 6.4%) a soutenu la demande globale. Les investissements productifs ont continué d'être porté par l'IRA. Cette année électorale aura été marquée par le retrait de Joe Biden et le retour de Donald Trump et une victoire sans appel des Républicains qui remportent la majorité au Congrès. La Fed a maintenu les taux d'intérêt inchangés au premier semestre avant de commencer un cycle de normalisation avec une première baisse de 50pbd en septembre, suivie de deux baisses de 25pdb lors des réunions suivantes ramenant la fourchette des Fed Funds à [4.25% - 4.5%]. Devant la bonne dynamique de l'économie et un ralentissement de l'inflation moins net que prévu, avec une inflation PCE cour a 2.8 i.e. au-dessus de son objectif de 2%, le FOMC s'est montré prudent sur la poursuite des baisses de taux directeurs. Les marchés des obligations d'État ont été marqués par une forte volatilité dans un contexte d'instabilité de l'inflation et d'incertitude sur les trajectoires de finances publiques alors que les banques centrales ont à la fois initié des baisses de taux et poursuivi la réduction de leurs bilans. Les courbes de taux d'intérêt se sont globalement re-pentifiées. L'année s'est terminé avec des taux courts plus bas mais des taux longs en forte hausse essentiellement dû à la remontée des taux américains et la reconstitution de la prime de terme. La courbe des rendements aux États-Unis s'est pentifiée avec une hausse des rendements à moyen-long terme et une baisse à court terme. Le taux à 2 ans a atteint 5% fin avril, influencé par des données économiques solides et des déclarations hawkish de la Fed. Après cette phase de hausse due à des doutes sur le pivot de la Fed, la baisse des taux courts a suivi les -50pdb de septembre. Avant les élections, les rendements des emprunts de long terme ont de nouveau augmenté. Les données économiques ont incité à réévaluer les anticipations sur la Fed puis la victoire de Donald Trump sur un programme jugé inflationniste ont entrainé une nouvelle phase de hausse des taux longs (Trump trade). En décembre, les propos prudents de Powell ont entrainé un ajustement à la hausse du taux terminal pour 2025. Le taux à 2 ans a terminé 2024 à 4,24 % et le UST 10 ans a 4.6%. En zone euro, les taux à court terme ont d'abord monté suite au report de

la première baisse de taux de la BCE. Les taux allemands à 2 ans, qui était de 2,4% à la fin de 2023, a progressivement dépassé 3 % entre avril et mai. Le mouvement s'est inversé à partir de juin avec la première baisse des taux de la BCE puis une détérioration des perspectives économique, faisant chuter le taux à environ 2% fin septembre. Les baisses successives de taux directeur, ont eu une faible influence puisque les taux All 2 ans ont terminé l'année à 1.95%. La volatilité a été beaucoup plus forte sur les taux longs qui ont oscillé tout au long de l'année, passant de 2.7% a 2.1% entre juin et octobre marquant un plus bas a 2% début décembre pour remonter à 2.3% en fin d'année. Ces mouvements s'expliquent par l'incertitude politique en particulier en France et en Allemagne alors que la BCE a progressivement réduit ses achats d'emprunt d'état. Les rendements des emprunts d'État italiens ont suivi la même évolution que les rendements allemands sur le segment à deux ans passant de 2,99% à 2,42%. Le taux à dix ans, à 3,70% fin 2023, a clôturé l'année à 3,52%. Le spread BTP-Bund 10 ans s'est nettement resserré passant de 168 pdb fin 2023 à 115 bénéficiant de la progression des fondamentaux du pays et de la stabilité de la demande des investisseurs. Le deuxième semestre a été marqué par le décrochage de la dette française avec un spreads OAT-Bund10 ans qui s'est écarté de 30pdb à 80bp suite à la dissolution de l'Assemblée Nationale ouvrant une crise politique inédite sous la V République et une dégradation de la note souveraine."

Sur la période sous revue du portefeuille AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR, la performance est de 1,70% / 1,78%.

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

| Titres | Mouvements ("Devise de comptabilité") | |
|---|---|---|
| | Acquisitions | Cessions |
| GERM TREA BILL ZCP 15-01-25 | 37 699 904,09 | 9 829 499,44 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 18-12-24 | 22 324 531,76 | 22 497 218,15 |
| GERM TREA BILL ZCP 20-11-24 | 14 712 788,45 | 26 706 981,81 |
| BELG TREA BILL ZCP 07-11-24 | 16 863 788,50 | 22 721 254,30 |
| GERMAN TREASURY BILL ZCP 111224 | 15 008 686,86 | 24 359 317,00 |
| GERM TREA BILL ZCP 19-02-25 | 29 194 212,13 | 7 920 287,82 |
| GERM TREA BILL ZCP 18-09-24 | 7 824 531,78 | 29 004 722,27 |
| GERM TREA BILL ZCP 16-10-24 | 10 763 149,17 | 25 361 024,39 |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-12-24 | 12 306 468,25 | 22 312 679,87 |
| GERMAN TREASURY BILL ZCP 210824 | 6 149 492,66 | 27 320 084,62 |

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

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

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

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

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

Néant.

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

## Informations spécifiques

**Droit de vote**

Conformément à la politique que la société de gestion s'est fixée et conformément au règlement du Fonds, la société de gestion exerce les droits de vote attachés aux valeurs inscrites à l'actif du Fonds et décide de l'apport des titres, à l'exception des titres de l'entreprise ou de toute entreprise qui lui est liée dans les conditions prévues à l'article L.444-3 du Code du travail.

Les documents intitulés « Politique de vote » et « Rapport d'exercice des droits de vote » élaborés par la société de gestion conformément à la réglementation sont disponibles sur demande.
Le présent OPCVM n'a pas été retenu dans la liste des fonds qui votent actuellement.

**Soft commissions**

La société de gestion n'a pas perçu de Commissions de Mouvements.

**Commission en nature**

La société de gestion n'a pas perçu de Commissions en Nature.

**Utilisation Dérivés de crédit**

Le FCP n'a pas utilisé sur l'exercice de Dérivés de Crédit.

**Fonds 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 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.

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**
**Composition de l'actif au 31 décembre 2024**

**AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR**
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

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2024 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Raphaëlle Alezra-Cabessa

2025.02.19 10:11:05 +0100

*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.

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

## Inventaire des actifs et passifs

### Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **TITRES DE CRÉANCES** | | | **600 971 305,92** | **100,00** |
| **Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **600 971 305,92** | **100,00** |
| **Services aux collectivités** | | | **479 261 880,97** | **79,75** |
| BELG TREA BILL ZCP 08-05-25 | EUR | 7 663 000 | 7 595 510,72 | 1,26 |
| BELG TREA BILL ZCP 09-01-25 | EUR | 17 286 000 | 17 278 135,57 | 2,88 |
| DUTC TREA CERT ZCP 27-02-25 | EUR | 8 851 000 | 8 814 934,67 | 1,47 |
| DUTC TREA CERT ZCP 28-03-25 | EUR | 5 745 000 | 5 709 403,77 | 0,95 |
| DUTC TREA CERT ZCP 28-05-25 | EUR | 2 975 000 | 2 944 684,47 | 0,49 |
| DUTC TREA CERT ZCP 29-04-25 | EUR | 3 673 000 | 3 642 321,13 | 0,61 |
| DUTC TREA CERT ZCP 30-01-25 | EUR | 12 749 000 | 12 721 911,87 | 2,12 |
| FRAN TREA BILL BTF ZCP 21-05-25 | EUR | 11 550 000 | 11 438 191,68 | 1,90 |
| FRAN TREA BILL BTF ZCP 24-04-25 | EUR | 11 223 000 | 11 132 995,30 | 1,85 |
| FRAN TREA BILL BTF ZCP 29-01-25 | EUR | 11 069 000 | 11 046 533,81 | 1,84 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 04-06-25 | EUR | 11 197 000 | 11 077 961,15 | 1,84 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 05-02-25 | EUR | 12 341 000 | 12 308 786,88 | 2,05 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 05-03-25 | EUR | 10 047 000 | 10 000 485,24 | 1,66 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 07-05-25 | EUR | 11 225 000 | 11 126 315,76 | 1,85 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 08-01-25 | EUR | 14 322 000 | 14 315 267,85 | 2,38 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 09-04-25 | EUR | 12 816 000 | 12 725 529,97 | 2,12 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 12-02-25 | EUR | 11 767 000 | 11 730 635,03 | 1,95 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 12-03-25 | EUR | 10 904 000 | 10 847 958,24 | 1,81 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 15-01-25 | EUR | 12 453 000 | 12 441 044,16 | 2,07 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 18-06-25 | EUR | 9 875 000 | 9 760 133,26 | 1,62 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 19-02-25 | EUR | 12 390 000 | 12 344 278,51 | 2,05 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 19-03-25 | EUR | 11 406 000 | 11 341 565,73 | 1,89 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 22-01-25 | EUR | 10 715 000 | 10 698 608,25 | 1,78 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 26-02-25 | EUR | 11 872 000 | 11 822 734,66 | 1,97 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 26-03-25 | EUR | 11 264 000 | 11 197 887,67 | 1,86 |
| GERM TREA BILL ZCP 14-05-25 | EUR | 16 364 000 | 16 215 714,94 | 2,70 |
| GERM TREA BILL ZCP 15-01-25 | EUR | 28 271 000 | 28 245 842,37 | 4,69 |
| GERM TREA BILL ZCP 16-04-25 | EUR | 17 852 000 | 17 721 490,09 | 2,95 |
| GERM TREA BILL ZCP 18-06-25 | EUR | 14 137 000 | 13 977 673,16 | 2,33 |
| GERM TREA BILL ZCP 19-02-25 | EUR | 21 571 000 | 21 495 928,46 | 3,58 |
| GERM TREA BILL ZCP 19-03-25 | EUR | 19 341 000 | 19 239 072,99 | 3,20 |
| KINGDOM OF BELGIUM ZCP 13-03-25 | EUR | 15 392 000 | 15 310 858,83 | 2,55 |
| PORT TREA BILL ZCP 16-05-25 | EUR | 3 666 000 | 3 629 885,76 | 0,60 |
| PORT TREA BILL ZCP 17-01-25 | EUR | 3 730 000 | 3 726 045,63 | 0,62 |
| PORT TREA BILL ZCP 21-03-25 | EUR | 4 449 000 | 4 423 153,55 | 0,74 |
| SPAI LETR DEL TESO ZCP 06-06-25 | EUR | 11 855 000 | 11 726 977,89 | 1,95 |

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-02-25 | EUR | 11 922 000 | 11 893 266,20 | 1,98 |
| SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-03-25 | EUR | 13 168 000 | 13 108 082,95 | 2,18 |
| SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-05-25 | EUR | 11 498 000 | 11 395 102,23 | 1,90 |
| SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-01-25 | EUR | 11 088 000 | 11 082 123,70 | 1,84 |
| SPAI LETR DEL TESO ZCP 11-04-25 | EUR | 10 078 000 | 10 006 846,87 | 1,67 |
| **Services aux entreprises** | | | **121 709 424,95** | **20,25** |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-06-25 | EUR | 12 277 000 | 12 142 489,21 | 2,02 |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-01-25 | EUR | 14 358 000 | 14 345 752,71 | 2,39 |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-02-25 | EUR | 14 727 000 | 14 681 780,12 | 2,44 |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-03-25 | EUR | 14 432 000 | 14 358 488,53 | 2,39 |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-04-25 | EUR | 14 768 000 | 14 659 136,77 | 2,44 |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-05-25 | EUR | 11 838 000 | 11 748 181,56 | 1,95 |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 30-05-25 | EUR | 12 195 000 | 12 067 231,15 | 2,01 |
| ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-03-25 | EUR | 13 914 000 | 13 823 932,47 | 2,30 |
| ITALY BUONI TES BOT ZCP 310125 | EUR | 13 913 000 | 13 882 432,43 | 2,31 |
| **Total** | | | **600 971 305,92** | **100,00** |

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| **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.

### 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.

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO  INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

### 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<br>Sous-total 1.<br>2. Options<br>Sous-total 2.<br>3. Swaps<br>Sous-total 3.<br>4. Autres instruments<br>Sous-total 4. | | | | |
| Total | | | | |

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

# OPCVM AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR

### 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.

## 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.

## Synthèse de l'inventaire

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|---|---|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT) | 600 971 305,92 |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) : | |
| Total opérations à terme de devises | |
| Total instruments financiers à terme - actions | |
| Total instruments financiers à terme - taux | |
| Total instruments financiers à terme - change | |
| Total instruments financiers à terme - crédit | |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions | |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | |
| Autres actifs (+) | 3 971 334,26 |
| Autres passifs (-) | -3 998 941,16 |
| Passifs de financement (-) | |
| **Total = actif net** | **600 943 699,02** |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---|---|---|---|
| Part AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR EUR | EUR | 4 890 578 | 122,87 |

**Document d'informations clés**

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

## Produit

# AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR (C)

*Société de gestion : Amundi Asset Management (ci-après: "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.*
*FR0010754200 - 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 : 28/06/2024.*

## En quoi consiste ce produit ?

**Type :** Parts de AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR, 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 ») :** Obligations et autres titres de créance libellés en euro

**Objectifs:** En souscrivant à AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR - UCITS ETF vous investissez dans un OPCVM de gestion passive dont l'objectif est de répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice 100% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED (« l'Indice ») quelle que soit son évolution, positive ou négative.
L'objectif d'écart de suivi maximal entre l'évolution de la valeur liquidative du fonds et celle de l'Indice est de 2%.
L'Indice, dividendes bruts réinvestis, dividendes nets réinvestis, coupons réinvestis, de type total return (i.e. comprenant une performance monétaire en plus de la performance des matières premières), de type total return (i.e. capitalisant les intérêts), libellé en euro, est calculé et publié par le fournisseur d'indices FTSE.
Plus d'informations concernant la composition et les règles de fonctionnement de l'Indice sont disponibles dans le prospectus et sur www.ftserussell.com.
L'Indice est disponible via Reuters (EMTT6CC=) et Bloomberg (EMTT6CC).
Pour répliquer l'Indice 100% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED INDEX, la Société de Gestion applique une gestion de type "passive" selon la méthode de la réplication directe qui consiste à investir dans les titres financiers entrant dans la composition de l'Indice 100% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED INDEX dans des proportions extrêmement proches de celles de l'Indice.
Afin de générer un rendement supplémentaire, le fonds pourra avoir recours à des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires garanties de titres.

Vous pouvez revendre vos parts pendant les heures d'ouverture des différentes places de cotation sous réserve que les Teneurs de Marché soient en mesure d'animer le marché.

**Investisseurs de détail visés :** Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.
Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

**Rachat et transaction :** Les parts du Fonds sont cotées et négociées sur une ou plusieurs places boursières. Dans des circonstances normales, vous pouvez négocier des parts pendant les heures de négociation de l'action. Seuls les participants autorisés (par exemple, des institutions financières sélectionnées) peuvent négocier des parts directement avec le Fonds sur le marché primaire. De plus amples détails sont fournis dans le prospectus du Fonds.
**Politique de distribution :** Conformément aux dispositions du prospectus, les revenus nets et plus-values de cessions pourront être capitalisées ou distribuées à la discrétion de la Société de Gestion.

**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 liquidative 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 1 an.

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 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques supplémentaires** : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.
L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entrainer 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 influer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR.

### 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 : 1 an**
**Investissement 10 000 EUR**

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **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** | €9 910 |
| | Rendement annuel moyen | -0,9% |
| **Scénario défavorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | €9 920 |
| | Rendement annuel moyen | -0,8% |
| **Scénario intermédiaire** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | €9 940 |
| | Rendement annuel moyen | -0,6% |
| **Scénario favorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | €10 350 |
| | Rendement annuel moyen | 3,5% |

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 influer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/09/2021 et le 30/09/2022
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 28/06/2019 et le 30/06/2020
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est pour produit pour un investissement entre le 31/05/2023 et le 31/05/2024

## 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*** |
| **Coûts totaux** | €32 |
| **Incidence des coûts annuels**** | 0,3% |

* Période de détention recommandée.
** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de -0,28% avant déduction des coûts et de -0,60% après cette déduction.
Nous ne facturons pas de frais d'entrée

## COMPOSITION DES COÛTS

| | Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée*** | Nous ne facturons pas de coûts d'entrée. | Jusqu'à 0 EUR |
| **Coûts de sortie*** | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0,00 EUR |
| | **Coûts récurrents prélevés chaque année** | |
| **Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation** | 0,14% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année. | 14,00 EUR |
| **Coûts de transaction** | 0,18% 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. | 18,33 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 |

* Marché secondaire : dans la mesure où le Fonds est un ETF, les Investisseurs qui ne sont pas des Participants autorisés ne pourront généralement acheter ou vendre des actions que sur le marché secondaire. Par conséquent, les investisseurs paieront des frais de courtage et/ou de transaction concernant leurs transactions en bourse. Ces frais de courtage et/ou de transaction ne sont ni facturés ni payables par le Fonds ou la Société de gestion mais par l'intermédiaire de l'investisseur même. En outre, les investisseurs peuvent également devoir supporter des écarts acheteur-vendeur (« bid-ask spreads »), c'est-à-dire la différence entre les cours auxquels les actions peuvent être achetées et vendues.
Marché primaire : les Participants autorisés qui négocient directement avec le Fonds paieront les coûts de transaction liés au marché primaire.

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

**Période de détention recommandée :** 1 an. 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 court terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 1 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 03:30 PM (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR pour plus de détails concernant les rachats.

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :
- Envoyer un courrier à Amundi Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à complaints@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.fr.
Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

## Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.amundi.fr. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la société de gestion.
Pour plus d'informations sur la cotation du Fonds et l'établissement teneur de marché, veuillez-vous référer au prospectus du Fonds, sections "Conditions d'achat et de vente sur le marché secondaire" et "Etablissements financiers teneurs de marché". La valeur liquidative indicative est publiée en temps réel par l'entreprise de marché pendant les heures de cotation.
Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.
**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.

## 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