

AMUNDI OBLIGATERME ESR

FCPE de droit français à 1 compartiment

INFORMATIONS SEMESTRIELLES - MAI 2025

Société de Gestion
Amundi Asset Management

Sous déléguataire de gestion comptable en titre
Caceis Fund Administration

Dépositaire
CACEIS BANK

Commissaire aux Comptes
DELOITTE & ASSOCIÉS

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

Compartiment :

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR FCPE - Fonds d'épargne salariale

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	
b) Avoirs bancaires	25 981,38
c) Autres actifs détenus par l'OPC	126 500 889,91
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	126 526 871,29
e) Passif	-28 598,22
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	126 498 273,07

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR ASSUREUR en EUR	C	125,05	1,0000	125,05
AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR F en EUR	C	125 203 223,46	1 002 971,3979	124,83
AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR PER en EUR	C	1 294 924,56	10 361,4537	124,97

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	100,00	99,98

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

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

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT				

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

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

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT		

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

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

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	100,00	99,98
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	100,00	99,98

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

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

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	24 808 371,01	9 528 051,79

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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 D'OPC			126 500 889,91	100,00
OPCVM			126 500 889,91	100,00
Gestion collective			126 500 889,91	100,00
AMUNDI OBLIGATERME 2028 C	EUR	960 231,44	126 500 889,91	100,00
Total			126 500 889,91	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.

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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.

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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.

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.

AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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)	126 500 889,91
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 (+)	25 981,38
Autres passifs (-)	-28 598,22
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	126 498 273,07

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR ASSUREUR	EUR	1,0000	125,05
Part AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR F	EUR	1 002 971,3979	124,83
Part AMUNDI OBLIGATERME 2028 ESR PER	EUR	10 361,4537	124,97

AMUNDI OBLIGATERME ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

RAPPORT SEMESTRIEL DE L'OPC MAITRE

AMUNDI OBLIGATERME 2028

OPCVM de droit français

INFORMATIONS SEMESTRIELLES - MAI 2025

Société de Gestion
Amundi Asset Management

Sous déléguataire de gestion comptable en titre
Caceis Fund Administration

Dépositaire
CACEIS BANK

Commissaire aux Comptes
DELOITTE & ASSOCIÉS

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	147 154 582,52
b) Avoirs bancaires	4 628 418,17
c) Autres actifs détenus par l'OPC	35 578 433,68
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	187 361 434,37
e) Passif	-28 735 501,57
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	158 625 932,80

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
AMUNDI OBLIGATERME 2028 PART C en EUR	C	147 277 760,50	1 117 858,912	131,74
AMUNDI OBLIGATERME 2028 PART I-C en EUR	C	8 762 352,80	7 623,429	1 149,39
AMUNDI OBLIGATERME 2028 PART P en EUR	C	2 585 819,50	24 393,863	106,00

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	71,05	60,15
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	21,72	18,39
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	9,30	7,88

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

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

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	137 800 593,47	86,87	73,55
Dollar Us	USD	5 097 113,86	3,21	2,72
Livre Sterling	GBP	2 993 815,61	1,89	1,60
Dollar Australien	AUD	1 263 059,58	0,80	0,67
TOTAL		147 154 582,52	92,77	78,54

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

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

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	18,79	15,90
PAYS-BAS	15,06	12,75
ETATS-UNIS	13,10	11,09
ITALIE	7,74	6,55
ALLEMAGNE	7,22	6,11
ESPAGNE	6,58	5,57
ROYAUME-UNI	6,37	5,40
LUXEMBOURG	4,45	3,77
GRECE	2,99	2,53
BELGIQUE	2,31	1,96
DANEMARK	2,07	1,75
FINLANDE	1,65	1,39
AUTRICHE	1,32	1,12
JAPON	0,99	0,84
NORVEGE	0,88	0,75
AUSTRALIE	0,80	0,67
CANADA	0,46	0,39
TOTAL	92,77	78,54

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

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

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	9,30	7,88
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	9,30	7,88

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

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

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	35 166 582,21	17 483 781,01
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	3 594 271,21	1 078 550,27
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	27 952 926,83	23 308 161,52

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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	13 536 389,80				
% de l'Actif Net (*)	8,53				

(*) % 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	13 536 389,80				
% de l'Actif Net	8,53				

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

FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FRANCE	2 365 178,22				
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR AUSTRALIE	1 263 059,58				
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC ETATS-UNIS	997 970,54				
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD CANADA	728 901,67				
ORACLE CORP ETATS-UNIS	654 107,41				
ADVANCED MICRO DEVICES INC ETATS-UNIS	467 140,66				
BAYER AG ALLEMAGNE	418 046,24				
JDE PEET S BV PAYS-BAS	153 845,44				
SAFRAN EX SAGEM SA FRANCE	149 520,80				
SYNOPSYS INC ETATS-UNIS	148 022,17				

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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

SOCIETE GENERALE PAR FRANCE	3 854 916,41				
BARCLAYS BANK IRELAND PLC IRLANDE	3 571 367,69				
J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE	2 251 526,42				
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE ALLEMAGNE	1 974 988,10				
BCO SANTANDER CENTRAL HIS MADRID ESPAGNE	1 883 591,18				

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions	1 483 541,07				
- Obligations	6 009 357,98				
- OPC					
- TCN					
- Cash	5 811 377,00				
Rating					

Monnaie de la garantie					
Dollar Australien	1 263 059,58				
Monnaie de la garantie					
Euro	9 044 694,98				
Monnaie de la garantie					
Dollar Us	2 996 521,49				

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an	3 628 378,36			
Ouvertes	3 864 520,69			

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	10 014 279,92			
Ouvertes	3 522 109,88			

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	7 492 899,05			
Cash	5 811 377,00			

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

Titres				
Cash				

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	63 018,99				
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC	-53 770,96				
- 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.

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			139 661 683,47	88,05
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			139 661 683,47	88,05
Assurance			1 866 348,19	1,18
ELM BV 4.5% PERP EMTN	EUR	1 825 000	1 866 348,19	1,18
Automobiles			3 876 470,63	2,44
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.65% 07-09-28	EUR	2 250 000	2 106 836,94	1,32
General Motors Financial Co Inc 3.9% 12-01-28	EUR	1 700 000	1 769 633,69	1,12
Banques commerciales			47 697 358,47	30,09
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 680 978,49	1,06
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	1 400 000	1 556 949,12	0,98
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	1 300 000	1 401 836,09	0,88
BARCLAYS 1.125% 22-03-31 EMTN	EUR	2 150 000	2 117 994,74	1,34
BBVA 8.25% 30-11-33 EMTN	GBP	1 500 000	1 991 365,49	1,26
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	2 800 000	2 677 392,11	1,69
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	1 700 000	1 584 535,63	1,00
CA 3.125% 26-01-29 EMTN	EUR	2 200 000	2 247 298,24	1,42
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	400 000	434 430,08	0,27
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	1 500 000	1 613 381,19	1,02
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	1 700 000	1 863 152,56	1,17
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 1.875% 23-02-28	EUR	1 200 000	1 187 782,29	0,75
DNB BANK A 0.25% 23-02-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 403 803,51	0,88
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	1 850 000	2 067 325,78	1,30
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	2 000 000	2 082 278,17	1,31
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4.5% 24-07-28	EUR	2 100 000	2 253 161,55	1,42
HSBC 3.755% 20-05-29	EUR	2 700 000	2 767 968,58	1,77
HSBC 4.752% 10-03-28 EMTN	EUR	350 000	366 345,68	0,23
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	762 000	839 525,31	0,53
INTE 6.5% 14-03-29 EMTN	GBP	809 000	1 002 450,12	0,63
JYSKE BANK DNK 4.875% 10-11-29	EUR	2 000 000	2 170 448,58	1,37
KBC GROUPE 0.75% 21-01-28 EMTN	EUR	1 000 000	974 846,39	0,61
MIZUHO FINANCIAL GROUP 4.157% 20-05-28	EUR	1 500 000	1 569 557,05	0,99
NATL BANK OF GREECE 4.5% 29-01-29	EUR	1 300 000	1 373 026,48	0,87
NATWEST GROUP 5.763% 28-02-34	EUR	1 742 000	1 899 014,51	1,20
NCG BAN 5.25% 14-09-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 095 764,24	0,69
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	1 300 000	1 299 726,36	0,82
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	700 000	719 446,82	0,45
SG 0.5% 12-06-29	EUR	2 000 000	1 870 762,73	1,18
SG 1.125% 30-06-31 EMTN	EUR	1 600 000	1 584 810,58	1,00

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Boissons			1 108 515,69	0,70
CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR	1 150 000	1 108 515,69	0,70
Compagnies aériennes			502 107,54	0,32
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	500 000	502 107,54	0,32
Composants automobiles			2 258 517,43	1,42
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	EUR	1 100 000	1 102 714,54	0,70
PIRELLI C 4.25% 18-01-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 155 802,89	0,72
Construction et ingénierie			2 657 762,87	1,68
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	1 200 000	1 185 531,44	0,75
ARCADIS NV 4.875% 28-02-28	EUR	1 400 000	1 472 231,43	0,93
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			535 232,34	0,34
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	500 000	535 232,34	0,34
Divertissement			519 012,76	0,33
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.0% 30-06-27	EUR	500 000	519 012,76	0,33
Electricité			4 358 207,03	2,75
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	2 000 000	2 276 018,26	1,44
ENEL 1.375% PERP	EUR	2 150 000	2 082 188,77	1,31
Emballage et conditionnement			1 712 944,01	1,08
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	1 600 000	1 712 944,01	1,08
Equipement et services pour l'énergie			1 345 264,40	0,85
EUROGRID GMBH 1 3.075% 18-10-27	EUR	500 000	515 694,06	0,33
EUROGRID GMBH 1 3.598% 01-02-29	EUR	800 000	829 570,34	0,52
Equipements et instruments électroniques			1 562 031,81	0,98
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	1 500 000	1 562 031,81	0,98
Finances			1 573 590,43	0,99
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	1 600 000	1 573 590,43	0,99
Gestion et promotion immobilière			3 757 305,37	2,37
HEMSO TREASURY OYJ 0.0% 19-01-28	EUR	2 250 000	2 092 706,64	1,32
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	1 500 000	1 664 598,73	1,05
Gestion immobilière et développement			1 480 929,16	0,93
VONOVIA SE 1.875% 28-06-28	EUR	1 500 000	1 480 929,16	0,93
Infrastructure de transports			1 589 795,22	1,00
ASTM SPA 1.625% 08-02-28 EMTN	EUR	1 600 000	1 561 421,92	0,98
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	29 000	28 373,30	0,02
Marchés de capitaux			11 927 283,93	7,52
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	1 900 000	2 049 581,75	1,29
BANCO SANTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	1 200 000	1 338 689,99	0,84
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02-04-29	EUR	2 000 000	2 035 162,23	1,28

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JAB HOLDINGS BV 2.0% 18-05-28	EUR	700 000	686 408,26	0,43
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	2 050 000	2 119 755,53	1,35
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 0.875% 22-09-28	EUR	1 700 000	1 607 312,04	1,01
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 1.332% 25-09-28	EUR	2 200 000	2 090 374,13	1,32
Media			2 055 250,85	1,30
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	1 900 000	2 055 250,85	1,30
Métaux et minerais			1 245 080,81	0,78
ANGLO AMER CAP 4.5% 15-09-28	EUR	1 150 000	1 245 080,81	0,78
Pétrole et gaz			4 258 481,31	2,68
ENI 2.0% PERP	EUR	2 150 000	2 106 226,79	1,32
NESTE OYJ 3.875% 16-03-29 EMTN	EUR	500 000	519 713,09	0,33
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	1 700 000	1 632 541,43	1,03
Produits chimiques			1 886 567,47	1,19
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 19-01-29	EUR	1 000 000	1 061 516,24	0,67
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	800 000	825 051,23	0,52
Produits pharmaceutiques			1 622 875,18	1,02
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	1 700 000	1 622 875,18	1,02
Services aux entreprises			999 691,58	0,63
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	1 000 000	999 691,58	0,63
Services aux professionnels			1 899 319,04	1,20
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	800 000	871 786,73	0,55
WOLTERS KLUWER NV 3.25% 18-03-29	EUR	1 000 000	1 027 532,31	0,65
Services clientèle divers			3 274 175,56	2,06
AYVENS 3.875% 24-01-28	EUR	1 400 000	1 459 831,78	0,92
LEASYS 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	1 750 000	1 814 343,78	1,14
Services de télécommunication diversifiés			7 759 520,98	4,89
AT T 1.6% 19-05-28	EUR	1 700 000	1 654 436,90	1,04
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21-07-28	EUR	1 900 000	2 123 353,45	1,34
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	1 900 000	2 149 021,59	1,35
VERIZON COMMUNICATION 0.375% 22-03-29	EUR	2 000 000	1 832 709,04	1,16
Services de télécommunication mobile			3 368 002,84	2,12
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	2 050 000	1 942 464,85	1,22
CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE 1.125% 17-10-28	EUR	1 500 000	1 425 537,99	0,90
Services financiers diversifiés			14 688 826,34	9,26
A1 TOWERS 5.25% 13-07-28	EUR	1 900 000	2 101 527,10	1,34
AAREAL BK 5.875% 29-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 541 739,60	0,97
BRENNTAG FINANCE BV 3.75% 24-04-28	EUR	1 600 000	1 648 167,53	1,04
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 6.5% 10-03-28	USD	2 300 000	2 100 592,37	1,32

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	1 700 000	1 602 977,72	1,01
SEGRO CAPITAL SARL 1.25% 23-03-26	EUR	2 100 000	2 082 204,04	1,31
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.25% 16-05-28	EUR	1 400 000	1 451 397,61	0,91
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.5% PERP	EUR	2 100 000	1 970 594,60	1,24
WPP FINANCE 4.125% 30-05-28	EUR	183 000	189 625,77	0,12
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			2 097 344,43	1,32
AKFAST 1 01/17/28	EUR	2 200 000	2 097 344,43	1,32
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			2 370 177,88	1,49
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.35% 14-10-28	EUR	600 000	582 330,32	0,37
UNIBAIL RODAMCO SE 0.75% 25-10-28	EUR	1 900 000	1 787 847,56	1,12
Soins et autres services médicaux			803 022,09	0,51
CENCORA 2.875% 22-05-28	EUR	800 000	803 022,09	0,51
Transport routier et ferroviaire			1 004 669,83	0,63
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	EUR	1 000 000	1 004 669,83	0,63
TITRES D'OPC			14 755 742,09	9,30
OPCVM			14 755 742,09	9,30
Gestion collective			14 755 742,09	9,30
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT PART Z C	EUR	11,286	12 256 589,68	7,72
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	23,099	2 499 152,41	1,58
TITRES FINANCIERS REÇUS EN GARANTIE			7 492 899,05	4,72
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 483 541,07	0,94
Banques commerciales			113,12	0,00
UNICREDIT SPA	EUR	2	113,12	0,00
Industrie aérospatiale et défense			149 520,80	0,09
SAFRAN SA	EUR	572	149 520,80	0,09
Logiciels			148 022,17	0,09
SYNOPSIS INC	USD	362	148 022,17	0,09
Produits pharmaceutiques			418 046,24	0,26
BAYER	EUR	16 901	418 046,24	0,26
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			613 993,30	0,40
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	4 787	467 140,66	0,31
ASML HOLDING NV	EUR	224	146 473,60	0,09
INTEL CORP	USD	22	379,04	0,00
Services financiers diversifiés			153 845,44	0,10
JDE PEET'S NV	EUR	6 352	153 845,44	0,10

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			6 009 357,98	3,78
Assurance			1 726 872,21	1,09
AIG 4.375% 30-06-50	USD	1 369 000	997 970,54	0,63
FAIRFAX FINANCIAL 6.1% 15-03-55	USD	857 000	728 901,67	0,46
Logiciels			654 107,41	0,41
ORACLE 4.7% 27-09-34	USD	771 000	654 107,41	0,41
Marchés de capitaux			1 263 059,58	0,80
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR BBSW3R+0.68% 18-02-28	AUD	2 225 000	1 263 059,58	0,80
Services aux collectivités			2 365 318,78	1,48
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	2 476 064	2 365 178,22	1,48
OAT 2.75% 25/10/2027	EUR	136	140,56	0,00
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES REÇUS EN GARANTIE			-7 492 899,05	-4,72
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			13 536 389,80	8,53
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			13 536 389,80	8,53
Assurance			230 052,12	0,15
ELM BV 4.5% PERP EMTN	EUR	225 000	230 052,12	0,15
Banques commerciales			3 615 221,82	2,27
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	1 000 000	1 086 075,20	0,68
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	1 138 000	1 253 020,20	0,78
INTE 6.5% 14-03-29 EMTN	GBP	891 000	1 103 919,52	0,70
NATWEST GROUP 5.763% 28-02-34	EUR	158 000	172 206,90	0,11
Composants automobiles			2 156 837,47	1,36
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	2 150 000	2 156 837,47	1,36
Infrastructure de transports			2 808 957,04	1,77
AUTOSTRADA PER L ITALIA 1.625% 25-01-28	EUR	2 871 000	2 808 957,04	1,77
Marchés de capitaux			780 755,46	0,49
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	700 000	780 755,46	0,49
Produits chimiques			412 525,62	0,26
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	400 000	412 525,62	0,26
Services aux professionnels			762 410,65	0,48
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	700 000	762 410,65	0,48
Services financiers diversifiés			518 103,20	0,33
WPP FINANCE 4.125% 30-05-28	EUR	500 000	518 103,20	0,33
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			2 251 526,42	1,42
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	1 300 000	1 280 975,89	0,81
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.35% 14-10-28	EUR	1 000 000	970 550,53	0,61

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			4 416,04	0,00
Total			167 958 231,40	105,88

(*) 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 (*)
V GBP EUR 12/06/25		-21 907,91	EUR	3 587 419,82	GBP	-3 609 327,73
V GBP EUR 12/06/25		-426,93	EUR	462 611,83	GBP	-463 038,76
V USD EUR 12/06/25	63 044,92		EUR	1 877 513,91	USD	-1 814 468,99
V USD EUR 12/06/25		-240,55	EUR	695 599,50	USD	-695 840,05
Total	63 044,92	-22 575,39		6 623 145,06		-6 582 675,53

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

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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 OBLIGATERME 2028

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.

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.

OPCVM AMUNDI OBLIGATERME 2028

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)	167 958 231,40
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	40 469,53
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 (+)	11 847 259,00
Autres passifs (-)	-21 220 027,13
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	158 625 932,80

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMUNDI OBLIGATERME 2028 PART C	EUR	1 117 858,912	131,74
Part AMUNDI OBLIGATERME 2028 PART I-C	EUR	7 623,429	1 149,39
Part AMUNDI OBLIGATERME 2028 PART P	EUR	24 393,863	106,00

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

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