

AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE – Fonds d'Epargne Salariale de droit français

Société de Gestion

Amundi Asset Management

Sous déléguataire de gestion comptable en titre

Caceis Fund Administration

Dépositaire

CACEIS BANK

Commissaire aux Comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

AMUNDI PROTECT 90 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	61 544 925,90
b) Avoirs bancaires	8 190 171,43
c) Autres actifs détenus par l'OPC	797 723 750,69
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	867 458 848,02
e) Passif	-2 198 505,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	865 260 342,06

(*) 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 PROTECT 90 ESR ASSUREUR en EUR	C	35 091,54	310,2796	113,09
AMUNDI PROTECT 90 ESR F en EUR	C	865 225 250,52	7 649 722,5537	113,10

AMUNDI PROTECT 90 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.	6,06	6,05
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.	1,05	1,05
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.	91,58	91,34

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

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

AMUNDI PROTECT 90 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 (**)
Euro	EUR	61 544 925,90	7,11	7,09
TOTAL		61 544 925,90	7,11	7,09

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

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

AMUNDI PROTECT 90 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 (**)
SUEDE	1,93	1,93
DANEMARK	1,69	1,68
FRANCE	1,53	1,53
ROYAUME-UNI	1,05	1,05
FINLANDE	0,46	0,46
ITALIE	0,45	0,45
TOTAL	7,11	7,09

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

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

AMUNDI PROTECT 90 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	79,40	79,20
Autres OPC et fonds d'investissements	12,18	12,14
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	91,58	91,34

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

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

AMUNDI PROTECT 90 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.		126 476 901,27
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.		34 660 632,21
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.	435 722 830,87	305 572 581,51

AMUNDI PROTECT 90 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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			61 544 925,90	7,11
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			61 544 925,90	7,11
Banques commerciales			35 247 515,93	4,07
DANSKE BK 0.625% 26-05-25 EMTN	EUR	15 000 000	14 612 606,08	1,70
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 0.5% 13-05-25	EUR	2 000 000	1 945 234,37	0,22
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.0% 15-04-25	EUR	4 000 000	3 924 672,23	0,45
SWEDBANK AB 0.75% 05-05-25	EUR	11 111 000	10 856 829,53	1,25
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	4 000 000	3 908 173,72	0,45
Marchés de capitaux			3 954 750,74	0,46
NORD BK 1.125% 12-02-25 EMTN	EUR	4 000 000	3 954 750,74	0,46
Services financiers diversifiés			15 919 860,25	1,84
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.0% 23-05-25	EUR	7 000 000	6 845 358,60	0,79
WPP FINANCE 2016 1.375% 20-03-25	EUR	9 196 000	9 074 501,65	1,05
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			6 422 798,98	0,74
COVIVIO 1.625% 17-10-24	EUR	6 400 000	6 422 798,98	0,74
TITRES D'OPC			792 375 515,57	91,58
OPCVM			687 026 481,77	79,40
Gestion collective			687 026 481,77	79,40
AMF EURO HIGH YIELD SHT TERM BD J2 EUR C	EUR	3 180	3 666 699,00	0,42
AM IS GBLREIG UEC	EUR	92 000	20 257 480,00	2,34
AMUNDI ETF ICAV AMUNDI MSCI WORLD ESG LEADERS UCITS ETF CAP	EUR	103 000	8 943 533,26	1,03
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2	EUR	14 700	152 753 388,90	17,65
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI I2 C	EUR	300	3 106 273,65	0,36
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C	EUR	5,056	531 749,17	0,06
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI I2 C	EUR	14 700	152 779 256,49	17,66
AMUNDI EURO MODERATO ESR	EUR	176 900	18 687 716,00	2,16
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR - EUR C	EUR	177 000	21 960 390,00	2,54
AMUNDI FUNDS CASH USD Z USD	USD	990,1	1 019 726,78	0,12
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY SMALL CAP I2 EUR	EUR	7 000	8 169 770,00	0,94
AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI - UCITS ETF DR (C)	EUR	1 450 200	73 016 264,82	8,44
AMUNDI INDEX MSCI EMU UCI ETF DR	EUR	19 947	5 883 696,78	0,68
AMUNDI JPX-NIKKEI 400 UCITS	EUR	14 900	4 483 755,68	0,52
Amundi SP 500 ESG UCITS ETF Acc	USD	107 334	15 787 704,43	1,82
Amundi SP 500 ESG UCITS ETF Acc EUR Hedged	EUR	286 500	22 770 905,40	2,63
AMUNDI US TREASURY BOND 3-7Y	USD	122 000	24 538 818,75	2,84
BFT AUREUS ISR PART Z C	EUR	509	53 695 990,42	6,21

AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BFT SELECTION RENDEMENT 2026 I C	EUR	3 100	3 497 687,84	0,40
Lyxor US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF - Acc	USD	6 473 400	62 430 333,32	7,22
Lyxor US Treasury 7-10Y (DR) UCITS ETF - ACC USD	USD	123 000	29 045 341,08	3,36
Autres OPC et fonds d'investissement			105 349 033,80	12,18
Gestion collective			105 349 033,80	12,18
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-W	EUR	850 800	105 349 033,80	12,18
Total			853 920 441,47	98,69

(*) 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 USD EUR 31/07/24	252 801,19		EUR	132 100 211,31	USD	-131 847 410,12
Total	252 801,19			132 100 211,31		-131 847 410,12

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

AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

Inventaire des instruments financiers à terme

AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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				
EURO STOXX 50 0924	13	4 290,00		640 380,00
SP 500 MINI 0924	16	13 883,83		4 121 483,55
Sous-total 1.		18 173,83		4 761 863,55
2. Options				
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4000	11	5 478,00		-55 449,25
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4300	11	8 723,00		-89 364,81
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4600	11	14 223,00		-143 199,03
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 4400	11	14 872,00		-124 895,39
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 4500	11	17 160,00		-143 199,03
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 4650	11	21 318,00		-174 422,87
EURO STOXX 50 07/2024 CALL 5150	-66		-3 300,00	-226 103,72
EURO STOXX 50 08/2024 CALL 5175	-66		-9 438,00	-419 906,92
EURO STOXX 50 09/2024 PUT 3800	11	891,00		-15 611,92
EURO STOXX 50 09/2024 PUT 3900	11	1 078,00		-19 380,32
EURO STOXX 50 09/2024 PUT 4000	11	1 320,00		-24 225,40
EURO STOXX 50 12/2024 PUT 3700	11	2 090,00		-25 302,08
EURO STOXX 50 12/2024 PUT 3900	11	2 904,00		-36 068,93
EURO STOXX 50 12/2024 PUT 4100	11	4 092,00		-52 219,19
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 4400	4	15 171,45		-160 999,46
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 4700	3	16 864,94		-184 945,57
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 4900	3	22 309,31		-244 556,14
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 4700	3	23 275,02		-209 401,19
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 5000	4	45 495,68		-413 707,47
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 5200	3	44 072,78		-395 875,25
S&P 500 INDEX 07/2024 CALL 5700	-19		-2 792,16	-367 853,19
S&P 500 INDEX 08/2024 CALL 5750	-20		-17 261,49	-1 059 743,26
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4100	3	1 273,62		-22 927,14
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4200	3	1 455,56		-27 512,56
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4300	3	1 679,50		-35 154,94
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 4000	3	3 918,82		-50 439,70
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 4250	4	7 091,21		-93 746,52
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 4350	3	6 088,17		-81 009,22
Sous-total 2.		282 845,06	-32 791,65	-4 897 220,47
3. Swaps				
Sous-total 3.				

AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

4. Autres instruments				
Sous-total 4.				

AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
Total		301 018,89	-32 791,65	-135 356,92

(*) 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				
SHORT EUR-BTP 0924	70		-9 100,00	7 350 700,00
Sous-total 1.			-9 100,00	7 350 700,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-9 100,00	7 350 700,00

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

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.

AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

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				
CDX NA IG SERIE 42 V	13 062 747,84	272 289,35		13 062 747,84
Sous-total 4.		272 289,35		13 062 747,84
Total		272 289,35		13 062 747,84

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

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.

AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE - Fonds d'épargne salariale

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	853 920 441,47
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	252 801,19
Total instruments financiers à terme - actions	268 227,24
Total instruments financiers à terme - taux	-9 100,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	272 289,35
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	12 712 297,12
Autres passifs (-)	-2 156 614,31
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	865 260 342,06

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
AMUNDI PROTECT 90 ESR ASSUREUR	EUR	310,2796	113,09
AMUNDI PROTECT 90 ESR F	EUR	7 649 722,5537	113,10

Amundi Asset Management, Société par actions Simplifiée - SAS au capital de 1 143 615 555 €.
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 04 000 036.
Sièges social : 91-93 boulevard Pasteur - 75015 Paris - France - 437 574 452 RCS Paris - www.amundi.com

Amundi
ASSET MANAGEMENT