

# AMUNDI PROTECT 90 ESR

FCPE – Fonds d'Épargne Salariale de droit français

## INFORMATIONS SEMESTRIELLES - JUIN 2025

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	
b) Avoirs bancaires	10 205 042,21
c) Autres actifs détenus par l'OPC	857 070 541,18
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	867 275 583,39
e) Passif	-7 335 681,26
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	859 939 902,13

(\*) 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	63 076,70	537,6932	117,30
AMUNDI PROTECT 90 ESR F en EUR	C	859 876 825,43	7 329 403,3816	117,31

# 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.		
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.	99,05	98,21

(\*) 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 (**)
NEANT				

(\*) 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 (**)
NEANT		

(\*) 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	99,05	98,21
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>99,05</b>	<b>98,21</b>

(\*) 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.		4 040 678,69
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.		3 028 819,31
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.	90 369 656,14	73 572 759,89

# 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
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>851 768 398,93</b>	<b>99,05</b>
<b>OPCVM</b>			<b>851 768 398,93</b>	<b>99,05</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>851 768 398,93</b>	<b>99,05</b>
AMF EURO HIGH YIELD SHT TERM BD J2 EUR C	EUR	3 180	3 911 781,60	0,45
AM FIXD MAT27 GERM BUND GOV BD UCTS ETFD	EUR	210 000	2 172 786,00	0,25
AM FIXED MAT27 ITAL BTP GOV BD UCTS ETFD	EUR	211 000	2 198 556,70	0,26
AM GOVT BD LO RA EU INVGR UCT ETF EUR C	EUR	143 000	33 105 930,00	3,85
AMUNDI CAC 40 UCITS ETF DR - EUR C	EUR	51 900	7 001 304,81	0,81
AMUNDI ETF ICAV AMUNDI MSCI WORLD ESG LEADERS UCITS ETF CAP	EUR	103 000	9 146 208,73	1,06
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG UCITS ETF ACC	EUR	1 545 150	83 870 742,00	9,75
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED RESPONSIBLE PART I2	EUR	3 900	41 804 577,75	4,86
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT PART J	EUR	3 900	41 805 956,40	4,86
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I2 C	EUR	300	3 201 095,19	0,37
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	4,923	533 513,04	0,06
AMUNDI EURO MODERATO ESR	EUR	175 000	19 237 750,00	2,24
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR - EUR C	EUR	266 000	36 788 438,40	4,28
AMUNDI FUNDS CASH USD Z USD	USD	335,001	330 857,19	0,04
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY SMALL CAP I2 EUR	EUR	10 700	14 489 191,00	1,68
AMUNDI FUNDS European Sub Bd ESG Z EUR	EUR	7 200	8 710 344,00	1,01
AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORDINATED BOND I2 EUR C	EUR	11 500	18 285 000,00	2,13
AMUNDI IND EURO CORP SRI UCITS ETF DRC	EUR	1 450 200	77 321 908,62	8,99
AMUNDI INDEX MSCI EMU UCI ETF DR	EUR	18 570	5 938 691,57	0,69
AMUNDI INDEX US CORP SRI - UCITS ETF DR C	USD	376 400	19 377 553,62	2,25
AMUNDI JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR C	EUR	14 900	4 701 292,70	0,55
Amundi SP 500 ESG UCITS ETF Acc	USD	104 269	15 638 170,82	1,82
Amundi SP 500 ESG UCITS ETF Acc EUR Hedged	EUR	391 000	34 114 945,50	3,97
AMUNDI US TREASURY BOND 3-7Y	USD	122 000	23 906 959,32	2,78
BFT AUREUS ISR PART Z C	EUR	109	11 855 921,86	1,38
BFT SELECTION RENDEMENT 2026 I C	EUR	3 100	3 691 610,51	0,43
LLYXOR MSCI CHINA UCITS ETF ACC	EUR	247 100	4 313 940,49	0,50
Lyxor Smart Cash - UCITS ETF C-EUR	EUR	940 000	100 415 688,00	11,68
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-W	EUR	850 800	108 024 544,56	12,58
MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV AMUNDI US TREASURY BOND 1 3Y UC	USD	6 473 400	60 234 026,07	7,00
MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV LYXOR US TREASURY 7 10Y DR UCIT	USD	242 900	55 639 112,48	6,47
<b>Total</b>			<b>851 768 398,93</b>	<b>99,05</b>

(\*) 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).

# AMUNDI PROTECT 90 ESR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### 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 31/07/25	184 693,55		EUR	164 711 550,49	USD	-164 526 856,94
<b>Total</b>	<b>184 693,55</b>			<b>164 711 550,49</b>		<b>-164 526 856,94</b>

(\*) 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

#### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
CME SP MID400 0925	14	112 876,43		3 727 648,34
EURO STOXX 50 0925	96		-2 880,00	5 113 920,00
SP 500 MINI 0925	15	96 811,77		3 995 665,97
<b>Sous-total 1.</b>		<b>209 688,20</b>	<b>-2 880,00</b>	<b>12 837 234,31</b>
<b>2. Options</b>				
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 4500	10	7 890,00		-77 957,63
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 4900	11	15 389,00		-151 089,31
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 4950	11	16 566,00		-162 173,08
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4200	10	7 930,00		-65 229,85
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4700	10	14 810,00		-122 504,84
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4800	10	16 860,00		-138 414,56
EURO STOXX 50 07/2025 CALL 5500	-62		-5 580,00	-387 985,04
EURO STOXX 50 08/2025 CALL 5575	-62		-11 780,00	-3 283 005,40
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 4300	10	1 350,00		-23 864,58
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 4400	21	3 381,00		-61 252,42
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4300	10	3 750,00		-45 607,86
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4400	11	4 807,00		-58 919,00
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4500	11	5 621,00		-69 419,41
S&P 500 INDEX 03/2026 PUT 5200	3	24 700,77		-220 425,45
S&P 500 INDEX 03/2026 PUT 5500	3	33 965,16		-304 472,56
S&P 500 INDEX 03/2026 PUT 5700	3	42 002,81		-377 419,12
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 4800	3	21 902,29		-164 922,64
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5400	3	38 974,32		-296 543,60
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5500	3	42 884,53		-325 087,90
S&P 500 INDEX 07/2025 CALL 6250	-19		-78 502,36	-4 047 476,44
S&P 500 INDEX 08/2025 CALL 6525	-18		-26 911,45	-1 294 008,40
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5050	4	5 844,02		-101 490,85
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5200	6	11 168,38		-196 638,53
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5400	3	20 598,88		-233 111,81
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5500	3	23 435,70		-266 413,49
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5700	3	30 323,30		-347 289,02
<b>Sous-total 2.</b>		<b>394 154,16</b>	<b>-122 773,81</b>	<b>-12 822 722,79</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				

# AMUNDI PROTECT 90 ESR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				

# 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	+/-
<b>Total</b>		<b>603 842,36</b>	<b>-125 653,81</b>	<b>14 511,52</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO BOBL 0925	291		-107 670,00	34 244 880,00
SHORT EUR-BTP 0925	33		-7 755,00	3 562 185,00
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-115 425,00</b>	<b>37 807 065,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-115 425,00</b>	<b>37 807 065,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
CDX NA IF SERIE 44 V	11 926 566,43	267 262,16		11 926 566,43
<b>Sous-total 4.</b>		<b>267 262,16</b>		<b>11 926 566,43</b>
<b>Total</b>		<b>267 262,16</b>		<b>11 926 566,43</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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)	851 768 398,93
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	184 693,55
Total instruments financiers à terme - actions	478 188,55
Total instruments financiers à terme - taux	-115 425,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	267 262,16
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	14 451 386,39
Autres passifs (-)	-7 094 602,45
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>859 939 902,13</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMUNDI PROTECT 90 ESR ASSUREUR	EUR	537,6932	117,30
Part AMUNDI PROTECT 90 ESR F	EUR	7 329 403,3816	117,31

## 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**