

RAPPORT
ANNUEL
JUIN 2022

AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

OPCVM de droit français

Société de gestion

Amundi Asset Management

Sous déléataire de gestion comptable en titre
CACEIS Fund Administration France

Dépositaire

CACEIS BANK

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Sommaire

	Pages
Caractéristiques de l'OPC	3
Compte rendu d'activité	8
Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue	14
Informations spécifiques	17
Informations réglementaires	18
Certification du Commissaire aux comptes	22
Comptes annuels	28
Bilan Actif	29
Bilan Passif	30
Hors-Bilan	31
Compte de Résultat	32
Annexes aux comptes annuels	33
Règles et méthodes comptables	34
Evolution de l'Actif net	37
Compléments d'information	38
Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices	45
Inventaire	46

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Caractéristiques de l'OPC

Classification

Actions internationales.

Modalité de détermination et d'affectation des sommes distribuables

Capitalisation et/ou distribution par décision de la Société de Gestion.

Régime fiscal

Le Fonds est éligible au contrat d'assurance vie. Le Fonds pourra donc servir de support de contrat d'assurance vie libellé en unités de compte.

L'OPCVM en tant que tel n'est pas sujet à imposition. Toutefois, les porteurs peuvent supporter des impositions du fait des revenus distribués par l'OPCVM, le cas échéant, ou lorsqu'ils céderont les titres de celui-ci. Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par l'OPCVM ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par l'OPCVM dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur, de sa résidence fiscale et/ou de la juridiction d'investissement de l'OPCVM. Si l'investisseur n'est pas sûr de sa situation fiscale, il doit s'adresser à un conseiller fiscal ou un professionnel afin de déterminer les règles fiscales applicables à sa situation particulière, avant tout investissement. Certains revenus distribués par l'OPCVM à des non-résidents en France sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.

Indicateur de référence

L'indicateur de Référence du Fonds est l'Indice MSCI World ex EMU, dividendes nets réinvestis (net return), libellé en euro.

L'Indice MSCI World ex EMU est un indice « actions » calculé et publié par le fournisseur d'indices international MSCI Inc. (« MSCI »). Les actions entrant dans la composition de l'Indice MSCI World ex EMU sont issues de l'univers des valeurs les plus importantes des marchés d'actions des pays développés hors pays de l'Union Economique et Monétaire européenne.

Frais et commissions de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion : 0,35% TTC.

Commission de souscription acquise au Fonds : Néant.

Conformément à la réglementation et au cours de l'exercice écoulé, cet OPCVM a présenté en pratique des taux conformes à ceux mentionnés dans le prospectus et repris dans les rubriques :

- Annexes aux comptes annuels/- Frais de Gestion.
- Capitaux propres/-Commissions de souscription et/ou rachat/- Frais de Gestion.

Objectif de gestion

L'objectif de gestion du Fonds est de répliquer, le plus fidèlement possible, la performance de l'Indice MSCI World ex EMU (cf. section « Indicateur de Référence »), quelle que soit son évolution, positive ou négative.

La gestion vise à obtenir un écart entre l'évolution de la valeur liquidative du Fonds et celle de l'Indice MSCI World ex EMU (ci-après « l'Indice MSCI World ex EMU ») le plus faible possible. Ainsi, l'objectif d'écart de suivi (« tracking error ») maximal entre l'évolution de la valeur liquidative du Fonds et celle de l'Indice MSCI World ex EMU est de 2%.

Si le « tracking error » devenait malgré tout plus élevé que 2%, l'objectif serait de rester néanmoins à un niveau inférieur à 15% de la volatilité de l'Indice MSCI World ex EMU.

Stratégie d'investissement

La gestion du Fonds est de type « passive ».

1. Stratégie utilisée :

Le Fonds fait l'objet d'une gestion indicielle dont l'objectif est de répliquer les évolutions de la performance de l'Indice MSCI World ex EMU selon une méthode de réplication synthétique de l'Indice MSCI World ex EMU.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU

UCITS ETF

Afin de rechercher la corrélation la plus élevée possible avec la performance de l'Indice MSCI World ex EMU, le Fonds aura recours à l'achat d'un panier d'actions diversifié (le « Panier »), et à un contrat d'échange à terme négocié de gré à gré sur actions et indices (« total return swap ») transformant l'exposition aux titres du Panier en une exposition à l'Indice MSCI World ex EMU.

Le Fonds respectera les règles d'investissements édictées aux articles R214-21, R214-22 et R214-23 du CMF.

Le Panier composé des actifs détenus directement et décrits dans la rubrique « Actifs utilisés » respecte les dispositions de l'article R 214-21 du CMF.

L'exposition du Fonds à l'indice obtenue au travers du contrat d'échange à terme (« total return swap ») peut bénéficier des ratios dérogatoires applicables aux OPCVM indiciaires mentionnés à l'article R214-22 du CMF. Cet article dispose que l'indice peut être composé jusqu'à hauteur de 20% maximum d'actions ou de titres de créance émis par une même entité, cette limite pouvant être portée à 35% maximum pour une seule entité émettrice lorsque cela se révèle justifié par des conditions exceptionnelles sur le marché, notamment sur des marchés réglementés où certaines valeurs mobilières ou certains instruments du marché monétaire sont largement dominants.

L'OPC n'intègre pas la prise en compte d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement sur la Taxonomie et par conséquent ne prend pas compte les critères de l'Union Européenne en la matière.

2. Actifs utilisés (hors dérivés intégrés) :

L'exposition du Fonds à l'indice est obtenue au travers du contrat d'échange à terme (« total return swap »).

Le Panier est composé des actifs décrits ci-dessous détenus directement par le Fonds.

- Actions :

Le Fonds sera en permanence exposé à hauteur de 60% au moins sur un marché d'actions étranger ou sur des marchés d'actions de plusieurs pays.

Le Fonds sera investi, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, dans des actions internationales (de tous les secteurs économiques, cotées sur tous les marchés), jusqu'à 100% de son actif net dans des actions internationales. Toutefois en cas d'ajustements liés aux souscriptions/rachats, l'investissement peut dépasser de manière résiduelle cette limite.

Les actions à l'actif du Fonds seront des actions composant l'Indice MSCI World ex EMU, ainsi que d'autres actions internationales, de tous les secteurs économiques, y compris les marchés de petites capitalisations. Les actions à l'actif du Fonds seront choisies afin de limiter les coûts liés à la réplique de l'Indice MSCI World ex EMU.

Le fonds sera en permanence investi à hauteur de 90% au moins en actions cotées. Aux fins d'interprétation de ce ratio, les actions émises par des REITs (tel que ce terme est défini par le ministère allemand des finances) ou des OPC ne sont pas considérées comme des actions.

- Instruments de taux :

Le Fonds pourra détenir, jusqu'à 25% de son actif, des instruments financiers de type obligataire de toute nature.

Les titres en portefeuille seront sélectionnés selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de Gestion.

En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie, ni exclusivement ni mécaniquement, sur les notations émises par les agences de notation, mais fonde sa conviction d'achat et de vente d'un titre sur ses propres analyses de crédit et de marchés. A titre d'information, la gestion pourra recourir notamment à des titres bénéficiant des notations minimales lors de leur achat de BBB-dans l'échelle S&P et Moody's (notation « investment grade »).

Les émetteurs sélectionnés pourront aussi bien relever du secteur privé que du secteur public (États, collectivités territoriales, ...), les dettes privées étant susceptibles de représenter jusqu'à 100% des instruments de dette.

Les instruments obligataires étrangers seront libellés dans une des devises des Etats membres de l'OCDE.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU

UCITS ETF

Pour contribuer à la réalisation de son objectif de gestion et/ou gérer les flux intermédiaires, le Fonds pourra détenir, à hauteur de 10% maximum, les actifs suivants :

- Titres de créances, et instruments du marché monétaire libellés en euro :

La gestion de la trésorerie est effectuée à travers la détention d'instruments du marché monétaire.

Les titres en portefeuille seront sélectionnés selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la Société de Gestion.

En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie, ni exclusivement ni mécaniquement, sur les notations émises par les agences de notation, mais fonde sa conviction d'achat et de vente d'un titre sur ses propres analyses de crédit et de marchés. A titre d'information, la gestion pourra recourir notamment à des titres bénéficiant des notations minimales de AA dans l'échelle S&P et Moody's.

Les émetteurs sélectionnés pourront aussi bien relever du secteur privé que du secteur public (Etats, collectivités territoriales), les dettes privées étant susceptibles de représenter jusqu'à 100% des instruments de dette. La durée moyenne de ces instruments sera inférieure à 10 ans.

- Parts ou actions d'OPCVM :

Le Fonds peut détenir jusqu'à 10% de son actif en parts et/ou actions d'OPCVM. Ces OPCVM sont représentatifs de toutes les classes d'actifs, dans le respect des contraintes du Fonds.

Il peut s'agir d'OPCVM gérés par la Société de Gestion ou par d'autres entités appartenant ou non au Groupe Crédit Agricole SA - y compris une société liée.

3. Instruments dérivés :

Le Fonds aura recours à des instruments dérivés, notamment des instruments financiers à terme comme des total return swaps, négociés de gré à gré échangeant la valeur des actions à l'actif du Fonds contre la valeur de l'Indice MSCI World ex EMU.

Le Fonds peut intervenir sur les instruments dérivés suivants :

- Nature des marchés d'intervention :

- ☒ réglementés
- ☒ organisés
- ☒ de gré à gré

- Risques sur lesquels le Fonds désire intervenir :

- ☒ action
- ☐ taux
- ☒ change
- ☐ crédit
- ☐ volatilité

- Nature des interventions, l'ensemble des opérations devant être limité à la réalisation de l'objectif de gestion :

- ☒ couverture
- ☒ exposition
- ☐ arbitrage
- ☐ trading
- ☐ autre nature

- Nature des instruments utilisés :

- ☒ futures : sur actions et indices
- ☒ options : sur actions et indices
- ☒ contrat d'échange à terme sur rendement global (« total return swap ») : sur actions et indices

Le Fonds pourra conclure des contrats d'échange de deux combinaisons parmi les types de flux suivants :

- taux fixe
- taux variable (indexés sur l'Eonia, l'Euribor, ou toute autre référence de marché)
- performance liée à une ou plusieurs devises, actions, indices boursiers ou titres cotés, OPC ou fonds d'investissement

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

- dividendes (nets ou bruts)
- ☒ change à terme
- ☐ autre nature

- Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :
 - ☒ reconstitution d'une exposition synthétique à un titre, un secteur d'activité, et/ou à l'Indice MSCI World ex EMU via l'utilisation de total return swaps
 - ☒ gestion des flux intermédiaires (dividendes, souscriptions/rachats...) pour atteindre le degré d'exposition souhaité à un titre, un secteur d'activité, et/ou à l'Indice MSCI World ex EMU via l'utilisation de futures
 - ☒ gestion des flux intermédiaires (dividendes, souscriptions/rachats ...) pour atteindre le degré d'exposition souhaité à un titre, un secteur d'activité, et/ou à l'Indice MSCI World ex EMU via l'utilisation d'options

Ces instruments sont susceptibles de servir de couverture jusqu'à 100% de l'actif net du Fonds.

A titre indicatif, à la création du fonds les contrats d'échange sur rendement global (Total Return Swap) représentent environ 100% de l'actif net, ils représentent un maximum de 110% en cours de vie.

Les actifs détenus par le Fonds et sur la performance desquels portent les contrats d'échange sur rendement global (Total Return Swap) sont conservés auprès du dépositaire.

Le contrat d'échange à terme sur rendement global ("total return swap") est tenu en position dans les livres du dépositaire.

L'engagement issu des instruments dérivés est limité à 110% de l'actif net.

4. Titres intégrant des dérivés :

Néant.

5. Dépôts et liquidités :

Le Fonds peut, dans la limite de 20% de son actif net effectuer des dépôts d'une durée maximale de douze mois. Ces dépôts contribuent à la réalisation de l'objectif de gestion du Fonds en lui permettant de gérer la trésorerie.

6. Emprunt d'espèces :

De manière exceptionnelle et temporaire, le Fonds pourra avoir recours, dans la limite de 10% de son actif net, à des emprunts, en vue d'optimiser la gestion de sa trésorerie.

7. Opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres :

Néant.

Informations relatives aux garanties financières (acquisitions et cessions temporaires de titres) et aux contrats d'échange sur rendement global (TRS) :

Nature des garanties financières :

Dans le cadre des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres et des opérations sur dérivés négociés de gré à gré, le Fonds peut recevoir à titre de garantie (appelé collatéral) des titres et des espèces.

Des décotes peuvent être appliquées au collatéral reçu ; elles prennent en compte notamment la nature, la maturité, la qualité de crédit et la devise ainsi que la volatilité des prix des titres et le résultat des simulations de crises réalisées.

Les titres reçus en garantie doivent respecter des critères définis par la Société de Gestion. Ils doivent être :

- liquides,
- cessibles à tout moment,
- diversifiés dans le respect des règles d'éligibilité, d'exposition et de diversification de l'OPCVM,
- émis par un émetteur qui n'est pas une entité de la contrepartie ou de son groupe.

Pour les obligations, les titres seront en outre émis par des émetteurs localisés dans l'OCDE et de haute qualité dont la notation minimale pourrait aller de AAA à BBB- sur l'échelle de Standard & Poor's ou bénéficiant

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

d'une notation jugée équivalente par la société de gestion. Les titres obligataires doivent avoir une échéance maximale de 50 ans.

Les critères décrits ci-dessus sont détaillés dans une politique Risques consultable sur le site internet de la Société de Gestion : www.amundi.com et pourront faire l'objet de modifications notamment en cas de circonstances de marché exceptionnelles.

Des décotes peuvent être appliquées au collatéral reçu ; elles prennent en compte la qualité de crédit, la volatilité des prix des titres ainsi que le résultat des simulations de crises réalisées.

Réutilisation du collatéral espèces reçu : Le collatéral espèces reçu peut être réinvesti en dépôts, en obligations d'Etat, en opérations de prises en pension ou en OPCVM monétaires court terme conformément à la Politique Risques de la Société de Gestion.

Réutilisation du collatéral titres reçu :

Non autorisé : Les titres reçus en garantie ne peuvent être vendus, réinvestis ou remis en garantie.

Description succincte de la procédure de choix des intermédiaires et commentaires éventuels :

La Société de Gestion procède généralement par appel d'offres. Dans le cas présent, un appel d'offre global (contrat d'échange à terme et tenue de marché) a été effectué pour une partie de la gamme de Fonds AMUNDI ETF. De ce fait la Société de Gestion ne s'est pas engagée et ne s'engagera pas, pour ce Fonds spécifique, sur une procédure formelle, traçable et contrôlable de mise en concurrence des contreparties des instruments financiers à terme de gré-à-gré conclus, la contrepartie ayant déjà été sélectionnée à l'occasion de l'appel d'offre global. Le Fonds pourra réaliser ces opérations avec comme contreparties et intermédiaires BNP Paribas SA ou toute autre Société du groupe BNP Paribas SA.

Profil de risque

Risque actions

Risque lié aux évolutions de l'indice

Facteurs susceptibles d'influencer la capacité du Fonds à répliquer la performance de l'Indice MSCI World ex EMU

Risque de crédit

Risque de contrepartie lié au mode de réplication synthétique choisi

Risque juridique

Risque de change

Risque de liquidité

Risque de liquidité sur une place de cotation

Risque en matière de durabilité

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Compte rendu d'activité

Juin 2022

Le fonds a pour objectif d'obtenir une performance identique à celle de l'indice MSCI World ex EMU tout en conservant son éligibilité au PEA, c'est-à-dire qu'il prend l'engagement de détenir en permanence 75% de son actif en actions éligibles au PEA. Il possède donc un panier d'actions et un swap de performance qui permet d'échanger la performance des actions contre la performance du MSCI World ex EMU.

Sur la période sous revue du portefeuille AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF, la performance est de -1,85%. Celle du benchmark est de -1,64% avec une Tracking Error de 0,00%.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

Titres	Mouvements ("Devise de comptabilité")	
	Acquisitions	Cessions
AIRBUS SE	97 085 087,32	96 825 371,12
VOLKSWAGEN AG-PREF	91 639 468,16	96 094 907,06
ASML HOLDING NV	66 401 719,80	74 230 780,10
APPLE INC	52 649 530,09	73 341 512,38
ING GROEP NV	55 480 813,60	47 928 602,97
SHELL PLC-NEW	62 918 418,63	26 928 960,42
MICROSOFT CORP	34 768 137,99	42 299 574,79
RWE AG	37 884 659,50	38 898 544,12
LINDE PLC	37 448 891,02	35 936 278,94
STMICROELECTRONICS NV	35 402 448,80	35 724 441,22

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

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

• Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace :

- o Prêts de titres :
- o Emprunt de titres :
- o Prises en pensions :
- o Mises en pensions :

• Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés : 393 374 390,94

- o Change à terme :
- o Future :
- o Options :
- o Swap : 393 374 390,94

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

Techniques de gestion efficace	Instruments financiers dérivés(*)
	BNP PARIBAS FRANCE

(*) Sauf les dérivés listés.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

Types d'instruments	Montant en devise du portefeuille
Techniques de gestion efficace . Dépôts à terme . Actions . Obligations . OPCVM . Espèces (*) Total	
Instruments financiers dérivés . Dépôts à terme . Actions . Obligations . OPCVM . Espèces Total	

(*) Le compte Espèces intègre également les liquidités résultant des opérations de mise en pension.

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

Revenus et frais opérationnels	Montant en devise du portefeuille
. Revenus (*) . Autres revenus Total des revenus . Frais opérationnels directs . Frais opérationnels indirects . Autres frais Total des frais	

(*) Revenus perçus sur prêts et prises en pension.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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					
% de l'Actif Net*					

*% 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					393 374 390,94
% de l'Actif Net					200,40%

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

--	--	--	--	--	--

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

BNP PARIBAS FRANCE FRANCE					393 374 390,94
------------------------------	--	--	--	--	----------------

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					
Monnaie de la garantie					

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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					
Ouvertes					

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

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					393 374 390,94
Plus d'1 an					
Ouvertes					

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					
Cash					

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

Titres					
Cash					

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- 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.

I) 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'OPCVM, 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'OPCVM. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPCVM.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue

Modification Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de : Amundi Asset Management Amundi ETF 91-93 boulevard Pasteur CS 21564 75730 Paris Cedex 15 Tél : 01 76 32 47 74 E-mail : info@amundiETF.com Des informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès d'Amundi Asset Management, ainsi que sur le site internet amundiETF.com. Le site de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») amf-france.org contient des informations complémentaires sur la liste des documents réglementaires et l'ensemble des dispositions relatives à la protection des investisseurs.

Modification Amundi Asset Management (la « Société de Gestion ») Société par actions Simplifiée, Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le N° GP 04000036 Siège social : 91-93, Boulevard Pasteur - 75015 Paris.

Modification CACEIS Bank (le « Dépositaire »), Société Anonyme, Activité principale : Établissement de crédit prestataire de services d'investissement, agréé par le Comité des Etablissements de Crédits et des Entreprises d'Investissement (le « CECEI ») le 1er Avril 2005, Siège social : 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge.

Modification CACEIS Bank, Société Anonyme, Siège social : 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge Activité principale : Banque et prestataire de services d'investissement agréé par le CECEI le 1er Avril 2005.

Modification CACEIS Fund Administration, Société Anonyme, Siège social : 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge CACEIS Fund Administration est l'entité du groupe CREDIT AGRICOLE spécialisée sur les fonctions de gestion administrative et comptable des OPCVM pour une clientèle interne et externe au groupe. A ce titre, CACEIS Fund Administration a été désignée par la Société de Gestion, en qualité de gestionnaire comptable par délégation pour la valorisation et l'administration comptable du Fonds. CACEIS Fund Administration a en charge la valorisation des actifs, l'établissement de la valeur liquidative du Fonds et des documents périodiques.

Ajout (i)

Ajout La Société de Gestion et le Fonds ont le statut d' « institution financière déclarante française » et ont été enregistrés auprès de l'administration fiscale américaine. Dans un premier temps, la Société de Gestion a été enregistré en tant que « Sponsoring entity » et agit pour le compte du Fonds qui sera ainsi parrainé pour les besoins de FATCA ;

Ajout (ii)

Ajout afin de se conformer à ces dispositions fiscales, le statut FATCA du Fonds nécessite d'obtenir, durant toute la période de détention des investissements dans le Fonds, des informations complémentaires d'identification de la part des investisseurs concernant leur statut FATCA. Tous les investisseurs sont tenus d'auto-certifier leur statut FATCA avant tout investissement dans le Fonds (auprès de leur intermédiaire financier, de la société de gestion, de toute entité déléguée ou du commercialisateur), notamment sous la forme des formulaires W8, W9 ou équivalents en vigueur, ou pour les FFI, fournir leur numéro GIIN. En cas de changement de circonstances ayant un impact sur leur statut FATCA déclaré, les investisseurs devront, sans délai, en informer leur intermédiaire financier, le Fonds, son entité déléguée ou le commercialisateur, par écrit, sous la forme de formulaires réactualisés ;

Ajout (iii)

Ajout dans le cadre de ses obligations de déclaration, la Société de Gestion et/ou le Fonds seront tenus de communiquer certaines informations confidentielles (incluant entre autres, le nom, l'adresse, le numéro d'identification fiscal de l'investisseur, et dans certains cas, certaines informations concernant l'investissement dans le Fonds), l'auto-certification, le numéro GIIN ou tout autre document reçu des (ou concernant les) investisseurs, et échangeront automatiquement ces informations, avec les autorités fiscales françaises et tout autre autorité compétente, en vue de se conformer à FATCA, l'IGA ou toutes autres lois ou réglementations

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

applicables ;

Ajout (iv)

Ajout les investisseurs qui n'auraient pas documenté leur statut FATCA de manière adéquate ou qui auraient refusé de communiquer leur statut FATCA ou les informations nécessaires dans les délais requis, pourraient être qualifiés de « récalcitrants » et faire l'objet d'une déclaration de la part de leur intermédiaire financier, de la Société de Gestion et/ou du Fonds aux autorités fiscales ou gouvernementales compétentes ;

Ajout (v)

Ajout afin d'éviter les impacts potentiels résultant du mécanisme « Foreign Passthru Payment » qui pourrait s'appliquer dès le 1er janvier 2017, le Fonds, la Société de Gestion ou son entité déléguée se réserve le droit d'interdire toute souscription dans le Fonds, à compter de cette date, à n'importe quelle Institution Financière Non-participante (institution financière non-conforme à FATCA), notamment lorsque cette demande est justifiée par la protection de l'intérêt général des investisseurs dans le Fonds. Malgré les meilleurs efforts en vue de se conformer aux obligations au titre de FATCA et éviter tout prélèvement à la source, aucune garantie ne peut être donnée quant à la non-application de cette imposition ni aux conséquences d'un investissement dans le Fonds par une institution financière non-conforme à FATCA. Si le Fonds venait à être assujéti à la retenue à la source, les résultats du Fonds pourraient s'en trouver affectés. Le montant de la retenue à la source pourrait ainsi être retenu ou déduit de tout rachat ou paiement à faire à l'investisseur qui refuserait de fournir au Fonds les informations demandées ou qui ne serait pas conforme à FATCA.

Modification CACEIS Bank Siège social : 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge

Modification Les porteurs de parts sont informés des changements affectant le Fonds selon les modalités définies par l'Autorité des Marchés Financiers : information particulière ou tout autre moyen (avis financier, document périodique...). Les avis financiers pourront être publiés par voie de presse et/ou sur le site internet : www.amundi.fr à la rubrique Actualités. Le Prospectus du Fonds, les derniers documents annuels et périodiques, ainsi que la valeur liquidative du Fonds sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de : Amundi Asset Management - Amundi ETF - 91-93 boulevard Pasteur - CS 21 564 - 75730 PARIS cedex 15 La Société de Gestion met à la disposition de l'investisseur les informations sur les modalités de prise en compte, dans sa politique d'investissement, des critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance sur son site Internet amundi.com et dans le rapport annuel du Fonds. La politique de transparence est disponible sur simple demande auprès de la Société de Gestion et sur son site Internet amundiETF.com et des informations sur la composition des actifs du Fonds sont disponibles sur simple demande auprès de la Société de Gestion et sur son site Internet amundiETF.com où elles sont publiées avec un décalage de trois jours de bourse minimum. En outre, la Société de Gestion peut transmettre, directement ou indirectement, la composition de l'actif du Fonds aux porteurs ayant la qualité d'investisseurs professionnels relevant du contrôle de l'ACPR, de l'AMF ou des autorités européennes équivalentes, pour les seuls besoins de calcul des exigences réglementaires liées à la directive Solvabilité II. Cette transmission a lieu, le cas échéant, dans un délai qui ne peut être inférieur à 48 heures après la publication de la valeur liquidative. Des informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Société de Gestion ainsi que sur le site amundiETF.com.

Ajout MSCI ET SES CONCEDEANTS N'ONT PAS D'AUTRE LIEN AVEC LE DETENTEUR DE LICENCE QUE LA LICENCE QUI A ETE ATTRIBUEE POUR L'INDICE MSCI WORLD EX EMU® ET LES MARQUES DEPOSEES ASSOCIEES A DES FINS D'UTILISATION EN RAPPORT AVEC LE AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF. MSCI ET SES CONCEDEANTS: NE FONT AUCUNE DECLARATION DE GARANTIE QUANT A L'OPPORTUNITE D'UNE TRANSACTION SUR LES PARTS DU AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF QU'ILS S'ABSTIENNENT EGALEMENT DE VENDRE ET DE PROMOUVOIR. NE DELIVRENT AUCUNE RECOMMANDATION D'INVESTISSEMENT A QUICONQUE EN CE QUI CONCERNE LE AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF OU QUELQUE AUTRE TITRE QUE CE SOIT. N'ENDOSSENT AUCUNE RESPONSABILITE NI OBLIGATION QUANT A LA DATE DE LANCEMENT, LA QUANTITE ET LE PRIX DES PARTS DU AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF, ET NE PRENNENT AUCUNE DECISION A CE SUJET. N'ENDOSSENT AUCUNE RESPONSABILITE NI OBLIGATION CONCERNANT L'ADMINISTRATION, LA GESTION OU LA COMMERCIALISATION DU AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF. NE SONT PAS TENUS DE PRENDRE EN

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

CONSIDERATION LES BESOINS DU AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF OU DE SES DETENTEURS DE PARTS POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER L'INDICE MSCI WORLD EX EMU®.

Ajout MSCI ET SES CONCEDANTS DECLINENT TOUTE RESPONSABILITE RELATIVE AU AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF. PLUS PARTICULIEREMENT, • MSCI ET SES CONCEDANTS NE FOURNISSENT NI N'ASSURENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUE CE SOIT CONCERNANT: • LES RESULTATS DEVANT ETRE OBTENUS PAR LE AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF, LE DETENTEUR DE PARTS DU AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF OU TOUTE PERSONNE IMPLIQUEE DANS L'UTILISATION DE L'INDICE MSCI WORLD EX EMU® ET DES DONNEES INCLUSES DANS MSCI WORLD EX EMU®; • L'EXACTITUDE OU L'EXHAUSTIVITE DE L'INDICE MSCI WORLD EX EMU® ET DES DONNEES QU'IL CONTIENT; • LA NEGOCIABILITE DE L'INDICE MSCI WORLD EX EMU® ET DE SES DONNEES AINSI QUE LEUR ADEQUATION A UN USAGE PRECIS OU A UNE FIN PARTICULIERE; • MSCI ET SES CONCEDANTS NE PEUVENT ETRE TENUS POUR RESPONSABLES DE QUELQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION QUE CE SOIT DANS L'INDICE MSCI WORLD EX EMU® OU LES DONNEES QU'IL CONTIENT; • EN AUCUN CAS, MSCI OU SES CONCEDANTS NE PEUVENT ETRE TENUS POUR RESPONSABLES DE QUELQUE MANQUE A GAGNER QUE CE SOIT. IL EN VA DE MEME POUR TOUT DOMMAGE OU PERTE INDIRECTS MEME SI MSCI ET SES CONCEDANTS ONT ETE AVERTIS DE L'EXISTENCE DE TELS RISQUES. LE CONTRAT DE LICENCE ENTRE AMUNDI ASSET MANAGEMENT ET MSCI A ETE ETABLI DANS LEUR SEUL INTERET ET NON DANS CELUI DES DETENTEURS DE PARTS DU AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF OU DE TIERS.

Modification Date de mise à jour du prospectus : 7 février 2022.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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.

Commission de mouvements

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 et instruments du groupe

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

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

Calcul du risque global

- Méthode 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.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Informations réglementaires

Procédure de sélection de brokers et des contreparties

Le PSI établit et met en œuvre une politique qui lui permet de se conformer à l'obligation mentionnée au IV de l'article 314-75 dans le respect des conditions mentionnées à l'article L.533-18 du Code Monétaire et Financier-. Cette politique sélectionne pour chaque classe d'instruments, les entités auprès desquelles les ordres sont transmis pour exécution.

La politique d'exécution de AMUNDI est disponible sur le site internet de AMUNDI.

Service d'aide à la décision

La Société de Gestion n'a pas élaboré de 'Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation' car elle n'a pas eu recours aux services d'aide à la décision.

Rapport sur les frais d'intermédiation

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

Politique de Rémunérations

Politique et pratiques de rémunération du personnel du gestionnaire

La politique de rémunération mise en place au sein de Amundi Asset Management est conforme aux dispositions en matière de rémunération mentionnées dans la directive 2011/61/UE du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (ci-après la « Directive AIFM »), et dans la directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014 concernant les OPCVM (ci-après la « Directive UCITS V »). Ces règles, portant sur les structures, les pratiques et la politique de rémunération du gestionnaire ont notamment pour but de contribuer à renforcer la gestion saine, efficace et maîtrisée des risques pesant tant sur la société de gestion que sur les fonds gérés.

De plus, la politique de rémunération est conforme au Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »), intégrant le risque de développement durable et les critères ESG dans le plan de contrôle d'Amundi, avec des responsabilités réparties entre le premier niveau de contrôles effectué par les équipes de Gestion et le deuxième niveau de contrôles effectué par les équipes Risques, qui peuvent vérifier à tout moment le respect des objectifs et des contraintes ESG d'un fonds.

Cette politique s'inscrit dans le cadre de la politique de rémunération du Groupe Amundi, revue chaque année par son Comité des Rémunérations. Lors de la séance du 2 février 2021, celui-ci a vérifié l'application de la politique applicable au titre de l'exercice 2020 et sa conformité avec les principes des Directives AIFM et UCITS V, et a approuvé la politique applicable au titre de l'exercice 2021.

La mise en œuvre de la politique de rémunération Amundi a fait l'objet, courant 2021, d'une évaluation interne, centrale et indépendante, conduite par l'Audit Interne Amundi.

1 Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel

Sur l'exercice 2021, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variable différées et non différées) versées par Amundi Asset Management à l'ensemble de son personnel (soit 1 400 collaborateurs au 31 décembre 2021) s'est élevé à 168 546 202 euros. Ce montant se décompose comme suit :

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

- Montant total des rémunérations fixes versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 111 175 491 euros, soit 66% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe.
- Montant total des rémunérations variables différées et non différées versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 57 370 712 euros, soit 34% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, du « carried interest » a été versé au cours de l'exercice 2021, et est pris en compte dans le montant total de rémunérations variables versées ci-dessus.

Sur le total des rémunérations (fixes et variables différées et non différées) versées sur l'exercice, 20 947 570 euros concernaient les « cadres dirigeants et cadres supérieurs » (soit 29 collaborateurs au 31 décembre 2021), 14 896 957 euros concernaient les « gérants décisionnaires » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés (soit 40 collaborateurs au 31 décembre 2021).

2 Incidences de la politique et des pratiques de rémunération sur le profil de risque et sur la gestion des conflits d'intérêt

Le Groupe Amundi s'est doté d'une politique et a mis en œuvre des pratiques de rémunération conformes aux dernières évolutions législatives, réglementaires et doctrinales issues des autorités de régulation pour l'ensemble de ses Sociétés de Gestion.

Le Groupe Amundi a également procédé à l'identification de son Personnel Identifié qui comprend l'ensemble des collaborateurs du Groupe Amundi exerçant un pouvoir de décision sur la gestion des sociétés ou des fonds gérés et susceptibles par conséquent d'avoir un impact significatif sur la performance ou le profil de risque.

Les rémunérations variables attribuées au personnel du Groupe Amundi sont déterminées en combinant l'évaluation des performances du collaborateur concerné, de l'unité opérationnelle auquel il appartient et des résultats d'ensemble du Groupe. Cette évaluation des performances individuelles prend en compte aussi bien des critères financiers que non financiers, ainsi que le respect des règles de saine gestion des risques.

Les critères pris en compte pour l'évaluation des performances et l'attribution des rémunérations variables dépendent de la nature de la fonction exercée :

1. Fonctions de sélection et de gestion de portefeuille

Critères financiers usuels :

- Performances brute et nette du fonds géré sur 1, 3 et 5 ans ;
- Ratio d'information et ratio de Sharpe sur 1, 3 et 5 ans ;
- Performance fees générées pendant l'exercice si pertinent ;
- Classements concurrentiels ;
- Contribution à la collecte nette réalisée sur l'exercice.

Critères non-financiers usuels :

- Respect des règles de risque, de conformité, et de la politique ESG, et des règles légales
- Innovation / développement produit ;
- Transversalité, partage des best practices et collaboration ;
- Contribution à l'engagement commercial ;
- Qualité du management.

2. Fonctions commerciales

Critères financiers usuels :

- Collecte nette ;
- Recettes ;
- Collecte brute; développement et fidélisation de la clientèle; gamme de produits ;

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Critères non-financiers usuels :

- Prise en compte conjointe des intérêts d'Amundi et du client ;
- Satisfaction client et qualité de la relation commerciale ;
- Qualité du management ;
- Sécurisation/développement du fonds de commerce ;
- Transversalité et partage des best practices ;
- Esprit d'entreprise.

3. Fonctions de support et de contrôle

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

Les critères habituellement pris en compte sont les suivants :

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

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

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

A ce titre, notamment :

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

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

Amundi applique des règles d'exclusion ciblées qui constituent le socle de sa responsabilité fiduciaire. Elles sont appliquées dans toutes ses stratégies de gestion active et consistent à exclure les entreprises qui ne sont conformes ni à notre politique ESG, ni aux conventions internationales et aux cadres reconnus sur le plan international, ni aux cadres de régulations nationales. Ces exclusions ciblées sont appliquées sous réserve de conformité aux lois et règlements applicables et sauf dispositions contractuelles contraires pour les produits ou services dédiés.

C'est ainsi qu'Amundi exclut les activités suivantes :

Tout investissement direct dans les entreprises impliquées dans la fabrication, le commerce, le stockage ou les services pour les mines antipersonnel, les bombes à sous-munitions, en conformité avec les conventions d'Ottawa et d'Oslo.

Les entreprises produisant, stockant, commercialisant des armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri.

Les entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial, sans mesures correctives crédibles.

Ces émetteurs sont notés G sur l'échelle d'Amundi. De plus, Amundi met en œuvre des exclusions sectorielles ciblées, spécifiques aux industries du charbon et du tabac. Ces exclusions sectorielles s'appliquent à toutes les stratégies de gestion active sur lesquelles Amundi a la discrétion entière de gestion de portefeuille.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Politique Charbon

Amundi exclut :

- Les entreprises développant ou projetant de développer de nouvelles capacités en charbon thermique dans l'ensemble de la chaîne de valeur (producteurs, extracteurs, centrales, infrastructures de transport). Les entreprises dont plus de 25% du chiffre d'affaires provient de l'extraction de charbon thermique.
- Les entreprises dont l'extraction annuelle de charbon thermique est de 100 MT ou plus sans intention de réduction.
- Toutes les entreprises dont le chiffre d'affaires lié à l'extraction de charbon thermique et à la production d'électricité à partir de charbon thermique est supérieur à 50% de leur chiffre d'affaires total sans analyse.
- Toutes les entreprises de production d'électricité au charbon et d'extraction de charbon avec un seuil entre 25% et 50% et un score de transition énergétique détérioré.

Application en gestion passive :

• Fonds passifs ESG

Tous les ETF et fonds indiciaires ESG appliquent chaque fois que possible la politique d'exclusion du secteur charbon d'Amundi (à l'exception des indices très concentrés).

• Fonds passifs non ESG

Le devoir fiduciaire en gestion passive est de reproduire le plus fidèlement possible un indice.

Le gestionnaire de portefeuille dispose ainsi d'une marge de manœuvre limitée et doit remplir les objectifs contractuels pour obtenir une exposition passive pleinement conforme à l'indice de référence demandé.

Par conséquent, les fonds indiciaires et ETF d'Amundi répliquant des indices de référence standards (non ESG) ne peuvent pas appliquer d'exclusions sectorielles systématiques.

Cependant, dans le cadre des titres exclus de la « politique charbon thermique » sur l'univers d'investissement actif d'Amundi mais qui pourraient être présents dans des fonds passifs non ESG, Amundi a renforcé ses actions en matière de vote et d'engagement qui pourraient se traduire par un vote « contre » le management des entreprises concernées.

Politique sur le tabac

Depuis 2018, Amundi limite les notes ESG des entreprises du secteur du tabac à E, sur une échelle de A à G (les entreprises notées G étant exclues) afin de prendre en compte les inquiétudes liées à la santé publique, mais également la violation des droits de l'homme, la pauvreté, les conséquences environnementales, et le coût économique considérable associé au tabac, estimé à plus de 1 000 milliards de dollars par an dans le monde, selon les estimations de l'Organisation mondiale de la santé. Cette limite a pour but de pénaliser l'investissement dans ce type d'entreprises, ce qui doit être compensé par des investissements dans des entreprises plus vertueuses. La politique d'Amundi s'applique au secteur du tabac dans son entièreté, notamment les fournisseurs, les fabricants de cigarettes et les distributeurs.

En mai 2020, Amundi est devenu signataire du Tobacco-Free Finance Pledge, renforçant de fait sa politique d'exclusion au tabac. Amundi applique ainsi les règles suivantes :

- Règles d'exclusion : sont exclues les entreprises fabriquant des produits complets du tabac (seuils d'application : revenus supérieurs à 5%).
- Règles de limite : sont limitées à une note ESG de E (s'étalonnant de A à G) les entreprises impliquées dans les activités de fabrication, de fourniture et de distribution de tabac (seuils d'application : revenus supérieurs à 10%).

Des informations complémentaires sur les modalités de prise en compte des critères ESG par Amundi sont disponibles sur son site Internet : <https://legroupe.amundi.com>

* *Gestion active : hors OPC indiciaires et ETF contraints par leur indice de référence.*

Règlements SFDR et Taxonomie

Article 6

Le fonds ne promeut pas d'investissement durable dans sa stratégie de gestion.

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 juin 2022**

AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
AMUNDI ASSET MANAGEMENT
90, boulevard Pasteur
75015 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01/07/2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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

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



AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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

Points clés de l'audit	Réponse d'audit apportée pour couvrir ces risques
Les principaux risques de cet OPC concernent les instruments financiers de son portefeuille. Toute erreur dans l'enregistrement ou la valorisation de ces instruments financiers peut entraîner une anomalie dans l'établissement de la valeur liquidative de l'OPC et dans les états financiers. Nous avons donc concentré nos travaux sur l'existence et la valorisation des instruments financiers du portefeuille. Valorisation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé La valorisation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé détenus par l'OPC n'est pas complexe car elle repose essentiellement sur des prix cotés fournis par des sources indépendantes. Cependant, les montants concernés sont significatifs et pourraient être une source d'erreur matérielle. La valeur des instruments financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé est enregistrée au bilan et figure dans l'inventaire détaillé présenté en annexe des comptes annuels. Les règles d'évaluation de ces instruments sont décrites dans les Règles et méthodes comptables de l'annexe.	Nous avons comparé la valorisation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé détenus par l'OPC à la clôture de l'exercice avec les cours observables relevés sur des bases de données de marché.

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.

Points clés de l'audit	Réponse d'audit apportée pour couvrir ces risques
Valorisation des contrats financiers négociés de gré à gré Dans le cadre de sa stratégie d'investissement, l'OPC utilise des swaps de gré à gré. La valorisation de ces instruments est fournie par la contrepartie du swap et n'est pas observable sur un marché réglementé ou assimilé. Par conséquent, la valorisation des swaps de gré à gré constitue un point clé de l'audit. La valeur du swap est enregistrée au bilan dans le poste instruments financiers à terme et figure dans l'inventaire détaillé présenté en annexe des comptes annuels. L'engagement correspondant au swap figure dans l'état du hors bilan. Les règles d'évaluation de ces instruments sont décrites dans les Règles et méthodes comptables de l'annexe.	Nous avons vérifié que la valorisation du swap enregistrée à la clôture de l'exercice correspondait à la valorisation communiquée par la contrepartie du swap. Nous avons pris connaissance de la procédure de contrôle par la société de gestion de la valorisation des swaps. Nous avons vérifié que cette procédure avait été appliquée à la date de clôture.
Existence des instruments financiers Les instruments financiers en portefeuille font l'objet de conservation ou de tenue de compte par le dépositaire de l'OPC. Celui-ci en atteste l'existence à la clôture de l'exercice. Il existe néanmoins un risque que ces instruments fassent l'objet d'enregistrements erronés ou incomplets dans la comptabilité de l'OPC. L'existence de ces instruments constitue un point clé de l'audit dans la mesure où les montants concernés sont significatifs et pourraient être une source d'erreur matérielle.	Nous avons vérifié l'existence des instruments financiers du portefeuille en contrôlant les états de rapprochement établis par l'OPC entre les instruments financiers qu'il détient à la clôture de l'exercice et ceux recensés par le dépositaire dans un compte ouvert à son nom. Les écarts significatifs éventuels ont été examinés, le cas échéant sur la base des avis d'opérés ou des contrats.

Vérifications spécifiques

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

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

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

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF par la société de gestion en date du 23/04/2009.

Au 30 juin 2022, notre cabinet était dans la 13^{ème} année de sa mission sans interruption, soit la 13^{ème} année depuis que les titres de l'OPC ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Il incombe à la société de gestion de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, et de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

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

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

Objectif et démarche d'audit

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion.

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de l'OPC à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

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

2022.10.04 16:55:34 +0200



OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Comptes annuels

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Bilan Actif au 30/06/2022 en EUR

	30/06/2022	30/06/2021
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	378 894 378,48	308 794 757,99
Actions et valeurs assimilées	378 567 746,95	308 676 279,60
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	378 567 746,95	308 676 279,60
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays		
Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme	326 631,53	118 478,39
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations	326 631,53	118 478,39
Autres instruments financiers		
CRÉANCES	9 871 179,72	3 801 549,42
Opérations de change à terme de devises		
Autres	9 871 179,72	3 801 549,42
COMPTES FINANCIERS	16,68	14,71
Liquidités	16,68	14,71
TOTAL DE L'ACTIF	388 765 574,88	312 596 322,12

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Bilan Passif au 30/06/2022 en EUR

	30/06/2022	30/06/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	143 755 232,17	145 414 967,68
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	198 101 546,36	107 937 498,86
Report à nouveau (a)	5 268 359,37	3 954 738,31
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	31 054 064,55	50 089 843,68
Résultat de l'exercice (a,b)	359 640,50	247 878,24
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	378 538 842,95	307 644 926,77
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS		904 159,59
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		904 159,59
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		904 159,59
DETTES	10 226 572,10	4 046 644,06
Opérations de change à terme de devises		
Autres	10 226 572,10	4 046 644,06
COMPTES FINANCIERS	159,83	591,70
Concours bancaires courants	159,83	591,70
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	388 765 574,88	312 596 322,12

(a) Y compris comptes de régularisation.

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

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Hors-Bilan au 30/06/2022 en EUR

	30/06/2022	30/06/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Swaps TRS		
BNP PARIBAS	388 280 390,98	305 707 398,45
BNP PARIBAS2	5 093 999,96	5 093 999,96
Autres engagements		

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Compte de Résultat au 30/06/2022 en EUR

	30/06/2022	30/06/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	35,23	6,76
Produits sur actions et valeurs assimilées	1 784 148,25	1 101 275,87
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	1 784 183,48	1 101 282,63
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	393,32	19,54
Autres charges financières		
TOTAL (2)	393,32	19,54
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	1 783 790,16	1 101 263,09
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 315 564,96	862 149,35
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	468 225,20	239 113,74
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-108 584,70	8 764,50
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	359 640,50	247 878,24

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Annexes aux comptes annuels

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

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

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

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

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

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

Dépôts :

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

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

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

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

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

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

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

Instruments financiers à terme :

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

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

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

Les Swaps :

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

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

Les swaps d'indice sont valorisés à leur valeur de marché sur la base du fixing de l'indice tel que mentionné dans le prospectus du fonds. Les prix sont fournis par la contrepartie sous le contrôle de la société de gestion.

Engagements Hors Bilan :

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

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

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

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Frais de gestion

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

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

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

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

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

FR0010756114 - AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF : Taux de frais maximum de 0,35 % TTC.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

<i>Part</i>	<i>Affectation du résultat net</i>	<i>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</i>
Part AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

2. Évolution de l'actif net au 30/06/2022 en EUR

	30/06/2022	30/06/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	307 644 926,77	209 885 626,29
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)	115 951 041,10	58 194 667,78
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-30 396 945,20	-28 433 464,20
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	58 444 894,20	74 989 203,04
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-105 110 587,81	-21 289 673,39
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	524 568 597,41	440 311 691,77
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-477 809 993,31	-438 175 877,65
Frais de transactions	-10 314,44	-7 164,50
Différences de change	31 558 309,06	-4 222 909,96
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-47 881 622,76	17 918 076,43
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-18 738 407,08</i>	<i>29 143 215,68</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-29 143 215,68</i>	<i>-11 225 139,25</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	1 112 312,73	-1 764 362,58
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>326 631,53</i>	<i>-785 681,20</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>785 681,20</i>	<i>-978 681,38</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes		
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat		
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	468 225,20	239 113,74
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes		
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat		
Autres éléments		
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	378 538 842,95	307 644 926,77

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3. Compléments d'information

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES		
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
AUTRES OPÉRATIONS		
Autres	393 374 390,94	103,92
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	393 374 390,94	103,92

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts								
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							16,68	
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							159,83	
HORS-BILAN								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts										
Obligations et valeurs assimilées										
Titres de créances										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	16,68									
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	159,83									
HORS-BILAN										
Opérations de couverture										
Autres opérations										

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

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

	Devise 1 USD		Devise 2 JPY		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts								
Actions et valeurs assimilées	291 304 765,75	76,96						
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
OPC								
Opérations temporaires sur titres								
Créances	5 978 646,79	1,58						
Comptes financiers	16,68							
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres								
Dettes	5 978 646,79	1,58						
Comptes financiers			0,01					
HORS-BILAN								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/06/2022
CRÉANCES		
	Ventes à règlement différé	9 803 129,76
	Coupons et dividendes en espèces	68 049,96
TOTAL DES CRÉANCES		9 871 179,72
DETTES		
	Achats à règlement différé	9 871 179,72
	Frais de gestion fixe	355 392,38
TOTAL DES DETTES		10 226 572,10
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-355 392,38

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Parts souscrites durant l'exercice	265 380	115 951 041,10
Parts rachetées durant l'exercice	-71 955	-30 396 945,20
Solde net des souscriptions/rachats	193 425	85 554 095,90
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	956 171	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/06/2022
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	1 315 564,96
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,35
Rétrocessions des frais de gestion	

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

	30/06/2022
Garanties reçues par l'OPC	
- dont garanties de capital	
Autres engagements reçus	
Autres engagements donnés	

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.9. AUTRES INFORMATIONS

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

	30/06/2022
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

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

	30/06/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	

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

	Code ISIN	Libellé	30/06/2022
Actions			
Obligations			
TCN			
OPC			
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	30/06/2022	30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	5 268 359,37	3 954 738,31
Résultat	359 640,50	247 878,24
Total	5 627 999,87	4 202 616,55

	30/06/2022	30/06/2021
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice	5 627 999,87	4 202 616,55
Capitalisation		
Total	5 627 999,87	4 202 616,55

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

	30/06/2022	30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	198 101 546,36	107 937 498,86
Plus et moins-values nettes de l'exercice	31 054 064,55	50 089 843,68
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice		
Total	229 155 610,91	158 027 342,54

	30/06/2022	30/06/2021
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées	229 155 610,91	158 027 342,54
Capitalisation		
Total	229 155 610,91	158 027 342,54

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Actif net en EUR	176 557 453,84	243 146 765,56	209 885 626,29	307 644 926,77	378 538 842,95
Nombre de titres	660 924	831 611	684 044	762 746	956 171
Valeur liquidative unitaire	267,1373	292,3804	306,8305	403,3386	395,8903
+/- values nettes unitaire non distribuées	130,54	148,50	141,51	207,18	239,65
Report à nouveau unitaire sur résultat	2,30	5,30	5,18	5,50	5,88

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
COMMERZBANK AG	EUR	10	66,86	
DEUTSCHE BANK AG	EUR	8 636	71 834,25	0,02
E.ON AG NOM.	EUR	1	8,01	
NEMETSCHEK	EUR	301	17 385,76	
RWE AG	EUR	1 001	35 115,08	0,01
TAG TEGERNSEE IMMOBILIEN	EUR	1 530	16 661,70	0,01
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	136	17 329,12	0,01
TOTAL ALLEMAGNE			158 400,78	0,05
BELGIQUE				
AGEAS	EUR	189	7 934,22	0,01
GBL GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	14 622	1 165 080,96	0,30
KBC GROUPE	EUR	331	17 721,74	
TOTAL BELGIQUE			1 190 736,92	0,31
BERMUDES				
INVESCO LTD	USD	3	46,29	
TOTAL BERMUDES			46,29	
ETATS-UNIS				
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	19 898	2 067 930,27	0,55
ABBVIE	USD	278	40 727,42	0,01
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	55 808	4 082 106,04	1,08
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1	87,36	
ALPHABET- A	USD	492	1 025 583,17	0,27
ALPHABET-C-	USD	13 565	28 382 762,69	7,50
AMAZON.COM INC	USD	89 748	9 117 734,07	2,40
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	8 052	738 924,75	0,20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	15 000	2 134 535,37	0,56
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	1	135,33	
AMGEN	USD	10 842	2 523 180,07	0,66
AMPHENOL CL.A	USD	140 988	8 682 201,39	2,30
ANALOG DEVICES INC	USD	1	139,74	
APPLE INC	USD	85 856	11 227 923,21	2,96
ARCHER DANIELS MID COM NPV	USD	2	148,45	
ARISTA NETWORKS INC	USD	7 960	713 731,31	0,19
AT AND T INC	USD	7	140,34	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	17 625	3 541 015,83	0,94
AUTOZONE INC	USD	899	1 848 064,36	0,49
AVERY DENNISON	USD	1	154,83	
BAKER HUGHES A GE CO	USD	27 981	772 692,59	0,21
BANK OF AMERICA CORP	USD	142 373	4 239 391,16	1,12

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BECTON DICKINSON	USD	2 715	640 230,47	0,16
BERKSHIRE HATHAWAY CL.B	USD	18 731	4 891 613,77	1,29
BOEING CO COM	USD	1	130,78	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	17 811	634 957,17	0,17
CABOT OIL & GAS CORP	USD	4	98,68	
CAMDEN PROPERTY PB	USD	1	128,63	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	9 083	905 215,72	0,24
CBER GROUP A	USD	2 066	145 466,79	0,04
CENTERPOINT ENERGY INC	USD	2	56,59	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2	164,01	
CHEVRONTXACO CORP	USD	1	138,49	
CHURCH DWIGHT INC	USD	23 000	2 038 528,86	0,54
CINTAS	USD	5 000	1 786 455,59	0,47
CITIGROUP	USD	183 866	8 088 380,45	2,14
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	1	34,14	
COGNIZANT TECHN.SOLUTIONS CORP CL.A	USD	2	129,11	
CONAGRA BRANDS INC	USD	115 709	3 789 637,15	1,00
CONSTELLATION ENERGY - W/I	USD	1	54,77	
COOPER COMPANIES PROV.ECHANGE	USD	7 876	2 358 920,20	0,63
COPART	USD	18 000	1 870 849,87	0,49
CORNING INC	USD	9 427	284 131,02	0,08
CROWN CASTLE INTL CORP	USD	7 905	1 273 177,96	0,33
CSX CORPORATION	USD	1	27,80	
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	USD	6 922	529 420,94	0,14
DENTSPLY INTL	USD	1	34,18	
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1	124,19	
DISCOVERY INC-W/I	USD	9	115,53	
DOMINION ENERGY RG REGISTERED	USD	49 572	3 784 342,93	1,00
DTE ENERGY CO	USD	14 752	1 788 527,43	0,47
DUKE ENERGY CORP	USD	79 154	8 117 174,75	2,14
DUKE REALTY CORP	USD	1	52,56	
DXC TECHNOLOGY CO	USD	2	57,98	
ELEVANCE HEALTH INC	USD	9 344	4 313 192,90	1,14
ELI LILLY & CO	USD	20 698	6 419 161,64	1,69
EQUIFAX INC	USD	9 940	1 737 848,01	0,46
EQUITY RESIDENTIAL PROPERTIES	USD	12 120	837 253,24	0,22
EVERSOURCE EN	USD	1	80,80	
EXELON CORP	USD	40 288	1 746 474,88	0,46
EXPEDIA GROUP INC	USD	23 856	2 163 914,56	0,57
EXPEDITORS INTL WASHINGTON	USD	44 837	4 179 840,28	1,11
EXXON MOBIL CORP	USD	131 071	10 736 927,10	2,84
FIRSTENERGY CORP	USD	127 425	4 679 177,15	1,24
FORD MOTOR COMPANY	USD	1	10,65	
FORTINET	USD	98 795	5 346 808,65	1,41

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD- B	USD	2	55,98	
GENERAL MOTORS CO	USD	3	91,14	
GENUINE PARTS CO	USD	1 923	244 640,11	0,07
Healthpeak Properties Inc	USD	2	49,57	
HERSHEY FOODS CORP	USD	468	96 317,26	0,02
HOLOGIC	USD	23 805	1 577 967,86	0,42
HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1	15,00	
HP ENTERPRISE	USD	271 004	3 437 288,29	0,91
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	393 516	4 528 191,19	1,19
INTEL CORP	USD	17	608,32	
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	2	179,90	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	5	131,67	
JUNIPER NETWORKS INC	USD	1 405	38 301,69	0,01
KELLOGG CO COM	USD	32 896	2 244 775,59	0,60
KINDER MORGAN	USD	5	80,16	
KROGER	USD	1	45,27	
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	851	190 769,87	0,05
LULULEMON ATHLETICA INC.	USD	4 269	1 113 178,14	0,29
MARATHON	USD	1	78,64	
MARATHON OIL CORP	USD	7	150,52	
MATCH GROUP INC	USD	5 954	396 895,37	0,10
MCCORMICK CO INC	USD	19 001	1 513 064,47	0,40
MERCADOLIBRE	USD	1 079	657 308,08	0,18
MERCK AND	USD	1	87,21	
Meta Platforms - A	USD	169 988	26 218 915,30	6,92
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	447	491 176,23	0,12
MGM MIRAGE	USD	1	27,69	
MICROSOFT CORP	USD	14 012	3 442 251,62	0,91
MID-AMER APT CMNTYS	USD	11 000	1 837 840,16	0,48
MOHAWK INDUSTRIES	USD	2 592	307 658,21	0,08
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	3 351	896 239,05	0,23
MORGAN STANLEY	USD	116 591	8 482 386,97	2,25
MOSAIC CO/THE	USD	1	45,18	
NEWELL BRANDS INC	USD	2	36,42	
NEWMONT CORP	USD	1	57,08	
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	96 670	9 450 164,04	2,50
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1 206	262 194,98	0,07
NVIDIA CORP	USD	1 095	158 774,74	0,05
OCCIDENTAL PETRLM COM	USD	8 616	485 255,23	0,12
ORACLE CORP COM	USD	23 130	1 545 834,90	0,41
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	3 330	2 012 301,69	0,53
OTIS WORLDWIDE CORP-WI	USD	30 999	2 095 460,64	0,55
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	62 407	4 169 022,79	1,10
PHILLIPS 66	USD	2	156,85	

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PPL CORP	USD	1	25,95	
PROCTER & GAMBLE CO	USD	16 999	2 338 023,06	0,61
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	36 713	2 222 199,67	0,59
PUBLIC STORAGE	USD	11 029	3 298 519,71	0,87
REGENERON PHARMA	USD	5 119	2 894 442,08	0,76
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	3	53,80	
SCHLUMBERGER LTD	USD	18 860	645 113,20	0,17
SEAGEN INC	USD	6	1 015,49	
SOUTHERN CO	USD	7	477,47	
SP GLOBAL	USD	13 091	4 220 625,05	1,12
SPLUNK INC	USD	2	169,23	
STARBUCKS CORP	USD	1	73,07	
SVB FINANCIAL GROUP	USD	2 332	881 071,96	0,24
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	1	26,42	
SYNOPSYS INC	USD	15 155	4 402 480,75	1,16
TARGET CORP	USD	1	135,09	
TELEFLEX INC	USD	1 274	299 596,25	0,08
TERADYNE INC	USD	1	85,66	
TESLA INC	USD	3 093	1 992 336,37	0,53
TEXAS INSTRUMENTS COM	USD	5 181	761 452,63	0,20
THE KRAFT HEINZ COMPANY	USD	1	36,48	
TJX COMPANIES INC	USD	4	213,69	
TRUIST FINANCIAL CORPORATION	USD	135 066	6 127 677,44	1,62
TYSON FOODS CL A	USD	1	82,32	
ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	779	287 234,13	0,08
UNDER ARMOUR INC CLASS A	USD	13	103,58	
UNITED PARCEL SERVICE CL B	USD	19 355	3 379 465,02	0,89
VALERO ENERGY CORP	USD	7 215	733 473,82	0,19
VENTAS	USD	5	245,97	
VERISIGN INC	USD	14 428	2 309 280,44	0,61
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1	269,54	
VF CORP	USD	1	42,25	
VIATRIS INC	USD	7	70,10	
VORNADO REALTY TRUST	USD	3 044	83 244,50	0,03
WAL-MART IN COM USD0.10	USD	58 344	6 785 081,56	1,80
WELLS FARGO & CO	USD	10	374,67	
Welltower Inc	USD	5	393,85	
WESTROCK CO	USD	27 210	1 036 918,46	0,27
WILLIAMS COMPANIES INC	USD	25 492	761 017,09	0,20
WORKDAY INC-A	USD	3 474	463 820,29	0,13
XCEL ENERGY INC	USD	1	67,68	
ZIONS BANCORP NA	USD	1	48,69	
TOTAL ETATS-UNIS			290 051 533,67	76,62

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FINLANDE				
FORTUM CORPORATION	EUR	1	14,32	
NOKIA (AB) OYJ	EUR	1 074	4 768,02	
NOKIAN RENKAAT	EUR	812	8 469,16	-0,01
NORDEA BANK ABP	EUR	2 154	18 084,98	0,01
UPM-KYMMENE OY	EUR	3	87,03	
TOTAL FINLANDE			31 423,51	
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	65 560	6 061 022,00	1,61
AIR LIQUIDE	EUR	3 426	438 939,12	0,11
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	31 151	3 991 066,12	1,05
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	12 922	4 255 214,60	1,13
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	12 130	7 056 021,00	1,86
SANOFI	EUR	62 017	5 974 717,78	1,58
SOCIETE GENERALE SA	EUR	99 187	2 072 016,43	0,55
TOTALENERGIES SE	EUR	103 106	5 193 449,22	1,37
TOTAL FRANCE			35 042 446,27	9,26
LUXEMBOURG				
ARCELORMITTAL	EUR	11 417	245 579,67	0,06
SES	EUR	1	8,34	
TENARIS SA	EUR	1 333	16 355,91	0,01
TOTAL LUXEMBOURG			261 943,92	0,07
PANAMA				
CARNIVAL CORP	USD	5	41,37	
TOTAL PANAMA			41,37	
PAYS-BAS				
ASR NEDERLAND NV	EUR	432	16 662,24	0,01
HEINEKEN	EUR	172	14 964,00	0,01
HEINEKEN HOLDING NEW	EUR	73	5 069,85	
ING GROEP NV	EUR	908 743	8 570 355,23	2,26
JDE PEET'S BV	EUR	28 868	784 054,88	0,20
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	14	47,61	
ROYAL PHILIPS	EUR	978	20 102,79	0,01
STELLANTIS NV	EUR	1 397	16 472,00	
WOLTERS KLUWER	EUR	47	4 350,32	0,01
TOTAL PAYS-BAS			9 432 078,92	2,50
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	1 295	5 765,34	
TOTAL PORTUGAL			5 765,34	
ROYAUME-UNI				
LINDE PLC	USD	4 556	1 253 036,19	0,33
RELX PLC	EUR	47 766	1 233 318,12	0,33
SHELL PLC-NEW	EUR	1 449 420	36 010 839,90	9,51
UNILEVER PLC	EUR	89 936	3 896 027,52	1,03
TOTAL ROYAUME-UNI			42 393 221,73	11,20

OPCVM AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUISSE				
TE CONNECTIVITY LTD	USD	1	108,23	
TOTAL SUISSE			108,23	
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			378 567 746,95	100,01
TOTAL Actions et valeurs assimilées			378 567 746,95	100,01
Instruments financier à terme				
Autres instruments financiers à terme				
Swaps TRS				
BNP PARIBAS	EUR	388 280 390,98	86 810,56	0,02
BNP PARIBAS2	EUR	5 093 999,96	239 820,97	0,06
TOTAL Swaps TRS			326 631,53	0,08
TOTAL Autres instruments financiers à terme			326 631,53	0,08
TOTAL Instruments financier à terme			326 631,53	0,08
Créances			9 871 179,72	2,61
Dettes			-10 226 572,10	-2,70
Comptes financiers			-143,15	
Actif net			378 538 842,95	100,00

Parts AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF	EUR	956 171	395,8903
--	-----	---------	----------

Amundi Asset Management, Société par actions Simplifiée - SAS au capital de 1 086 262 605 €.
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