

AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE - I

RAPPORT

publicitaire mededelingen

31/05/2025

GELDMARKT KORTLOPEND

Artikel 8

Belangrijkste gegevens (bron : Amundi)

Intrinsieke waarde (IW) : **11691.0058 (EUR)**
 IW-datum : **29/05/2025**
 Beheerd vermogen : **20113.53 (miljoenen EUR)**
 ISIN code : **FR0007435920**
 Referentie-index : **100% ESTR CAPITALISE (OIS)**
 Geschiktheid : **Effectenrekening, Levensverzekeringen**
 Money Market NAV Type : **variabele IW**

Beleggingsdoelstelling

De beheerdoelstelling bestaat erin u een hogere opbrengst te bieden dan die van zijn referentie-index, de gekapitaliseerde €STR, die representatief is voor de rentevoeten op de geldmarkt in de eurozone, na verrekening van de lopende kosten, waarbij ESG-criteria in acht worden genomen bij het selectieproces en de analyse van effecten van het fonds. Toch kan de liquidatiewaarde van uw fonds in bepaalde marktsituaties, zoals nu met het zeer lage niveau van de €STR, structureel dalen en het rendement van uw fonds negatief beïnvloeden, wat het doel van bescherming van het kapitaal van uw fonds in het gedrang zou kunnen brengen. Het Fonds past een filter voor duurzaam beleggen toe waarbij niet-financiële criteria op het vlak van milieu, sociale aspecten en goed bestuur opgenomen zijn in de analyse en selectie van effecten, in aanvulling van de financiële criteria (liquiditeit, looptijd, rentabiliteit en kredietkwaliteit).

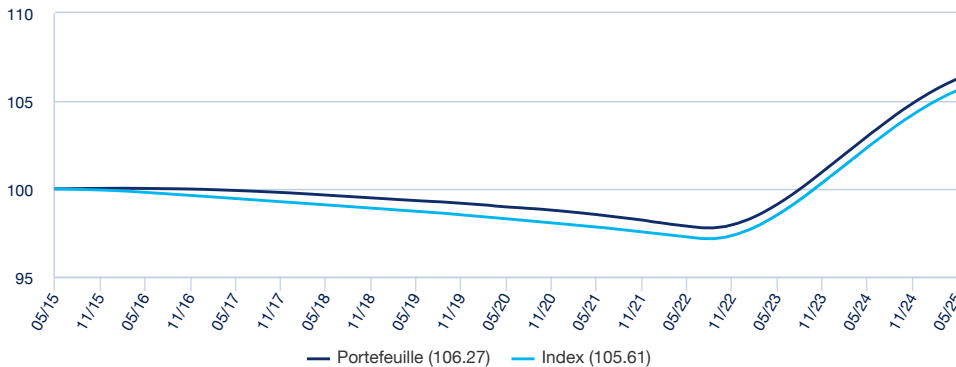
Belangrijkste kenmerken (Bron: Amundi)

Rechtsvorm : **Gemeenschappelijke beleggingsfondsen (GBF)**
 Introductiedatum van de klasse : **08/04/1988**
 Geschiktheid : **Effectenrekening, Levensverzekeringen**
 Toedeling van de winst : **Kapitalisatie**
 Minimuminleg: 1e / volgende : **200 Aandeel(s)**
 Uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders : -
 Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : **0.09%**
 Aanbevolen minimale beleggingshorizon : **1 dag tot 1 maand**

Voor meer informatie over kosten, lasten en andere uitgaven kunt u het Prospectus en het PRIIPS KID raadplegen

Rendementen (Bron: Fund Admin) - In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst

Ontwikkeling van de resultaten (basis 100) * (Bron: Fund Admin)



Cumulatief rendement (minder dan een jaar) en jaarlijk rendement (meer dan een jaar) (1) (Bron: Fund Admin)

	Sinds	1 maand	3 maanden	1 Jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds
	30/12/2024	29/04/2025	27/02/2025	30/05/2024	31/05/2022	29/05/2020	29/05/2015	24/01/1991
Portefeuille	2.56%	2.22%	2.37%	3.18%	2.78%	1.43%	0.61%	2.73%
Index	2.55%	2.17%	2.36%	3.18%	2.78%	1.44%	0.55%	-
Vershil	0.01%	0.05%	0.01%	0.01%	0.00%	-0.01%	0.06%	-

Performance over een kalenderjaar * (Bron: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	3.77%	3.28%	-0.08%	-0.60%	-0.40%	-0.31%	-0.31%	-0.20%	-0.05%	0.10%
Index	3.77%	3.29%	-0.03%	-0.53%	-0.47%	-0.40%	-0.37%	-0.36%	-0.32%	-0.11%
Vershil	0.01%	0.00%	-0.05%	-0.07%	0.07%	0.08%	0.05%	0.15%	0.27%	0.21%

* Bron : Fund Admin. De voorgaande prestaties dekken volledige periodes van 12 maanden voor elk kalenderjaar. De waarde van de beleggingen kan, al naargelang de marktontwikkelingen, zowel stijgen als dalen. Prestaties die op een basis van 360 dagen over een periode worden geannualiseerd, < 1 jaar en 365 dagen over een periode > 1 jaar (uitgesproken aan de afronding meerdere)

De beslissing van de belegger om te beleggen in het fonds in kwestie moet rekening houden met alle kenmerken of doelstellingen van het fonds. Er is geen garantie dat ESG-overwegingen de beleggingsstrategie of de prestaties van een fonds zullen verbeteren.

Risico-indicator (Bron: Fund Admin)



⚠ Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 1 dag tot 1 maand. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Glijdende indicator(en) (Bron: Fund Admin)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Volatiliteit van de portefeuille	0.07%	0.19%	0.27%	0.22%
Volatiliteit van de index	0.07%	0.19%	0.27%	0.23%
Tracking error ex-post	0.01%	0.01%	0.01%	0.02%

* Volatiliteit is een statistische indicator die de omvang van de variaties van een belegging rond het gemiddelde meet. Voorbeeld: variaties van +/- 1,5% per dag op de markten komen overeen met een volatiliteit van 25% per jaar. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico.

Indicatoren (bron: Amundi)

	Portefeuille
Duration *	0.00
Gemiddelde beoordeling	AA-
Aantal posities in portefeuille	329
Totaal Emittenten	71

* De duration (in punten) is de procentuele prijswijziging voor een wijziging van 1% van de referentierente

GELDMARKT KORTLOPEND ■

Toelichting beheer

Monetair beleid:

De Europese Centrale Bank heeft haar beleidsrentes in mei ongewijzigd gelaten. De depositorente, herfinancieringsrente en marginale beleningsrente bleven stabiel op respectievelijk 2,25%, 2,40% en 2,65%.

Het niveau van de €str lag gedurende de maand rond de 2,17%.

De economische groei in de eurozone is neerwaarts bijgesteld tot 0,3% voor het eerste kwartaal van 2025, beïnvloed door de discussies over Amerikaanse invoerrechten.

De beleidsmakers van de ECB overwegen nieuwe verlagingen bovenop de zeven renteverlagingen die sinds juni 2024 al zijn doorgevoerd.

De volgende vergadering over het monetair beleid vindt plaats op 5 juni 2025.

Beheerbeleid:

- Liquiditeit:

De directe liquiditeit werd hoofdzakelijk verzekerd door dag-op-dag transacties.

- Renterisico:

De gewogen gemiddelde looptijd (WGL) van de portefeuille bedraagt aan het einde van de periode 1 dag.

- Kredietrisico:

De kortetermijnspreids bleven stabiel aan het einde van de periode en liggen voor looptijden van 3 maanden tot 1 jaar op respectievelijk €str + 14 tot €str + 32 bps.

- Gemiddelde looptijd en gemiddelde rating:

De gewogen gemiddelde looptijd (WGL) van deze portefeuille, die tot de monetaire categorie behoort, bedraagt 55 dagen.

De gemiddelde langetermijnrating van de portefeuille blijft op een goed niveau van AA-.

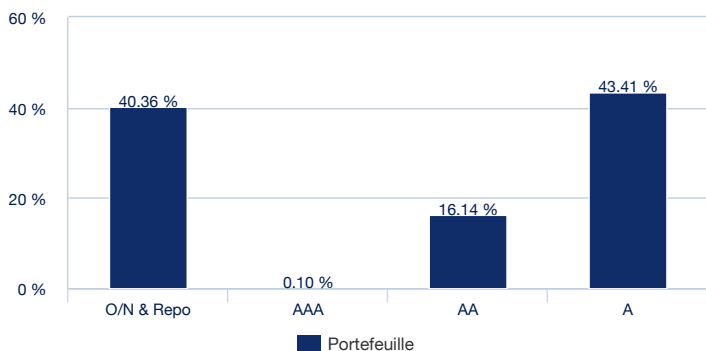
De portefeuille geniet de hoogste rating toegekend aan een monetaire ICBE door Fitch: AAA-mmf.

- Sociaal verantwoord aspect:

De portefeuille heeft aan het einde van de maand een gemiddelde SRI-score van C (1,244), wat hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, verminderd met 25% van de laagst scorende emittenten C (0,920).

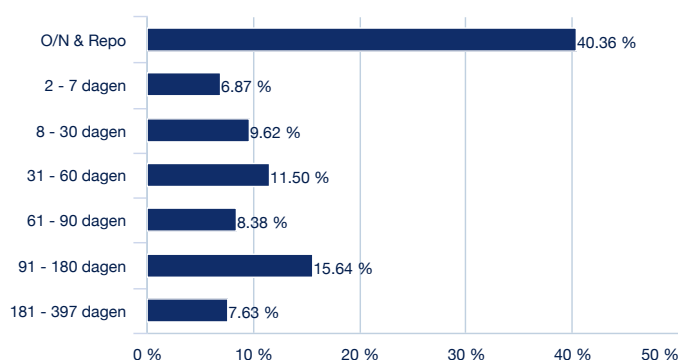
Samenstelling van de portefeuille (Bron: Amundi)

Spreiding van de portefeuille - Langetermijnratings (bron : Amundi) *



* Mediaan toegekend door drie ratingbureaus: Fitch, Moody's en Standard & Poor's

Spreiding van de portefeuille volgens looptijd (bron : Amundi) *



* O/N & Repo: de liquide middelen worden op dagbasis geplaatst

Belangrijkste lijnen van de portefeuille (bron : Amundi)

	Portefeuille	Looptijd	Land	Groep van instrumenten	tegenpartij *
CREDIT AGRICOLE SA	3.71%	06/06/2025	Frankrijk	Monetair	-
FRANCE	1.97%	31/05/2025	Frankrijk	Repo	NATIXIS
KBC BANK NV	1.48%	29/08/2025	België	Monetair	-
FRANCE	1.26%	31/05/2025	Frankrijk	Repo	NATIXIS
FRANCE	1.26%	31/05/2025	Frankrijk	Repo	SOCIETE GENERALE
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP	1.23%	07/07/2025	Japan	Monetair	-
ERSTE GROUP BANK AG	1.23%	27/08/2025	Oostenrijk	Monetair	-
BANQUE FED CREDIT MUTUEL	0.99%	13/11/2025	Frankrijk	Monetair	-
KBC BANK NV	0.99%	12/08/2025	België	Monetair	-
KBC BANK NV	0.99%	23/07/2025	België	Monetair	-

* Voor omgekeerde terugkoop is de weergegeven looptijd 1 dag. Het komt overeen met de tijd die nodig is om de transactie af te handelen

* Tegenpartijkolom: informatie alleen beschikbaar voor omgekeerde terugkoop

GELDMARKT KORTLOPEND ■

Title - Ratios Liquidity

Ratio 24h	40.10 %
Weekly ratio	53.04 %

Disclaimer - Ratios Liquidity - Court Terme

Belangrijke informatie

Vereenvoudigd en niet-contractueel bindend document voor reclamedoelinden De belangrijkste kenmerken van het fonds worden vermeld in zijn juridische documentatie, beschikbaar op de website van de AMF of op eenvoudig verzoek bij de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij. U ontvangt de juridische documentatie vóór u op een fonds inschrijft. Beleggen houdt risico's in: de waarde van de deelbewijzen of aandelen van de ICBE's zijn onderworpen aan de schommelingen van de markt, en derhalve kunnen beleggingen zowel dalen als stijgen. Bijgevolg kunnen inschrijvers op ICBE's hun oorspronkelijk belegde kapitaal volledig of gedeeltelijk verliezen. Iedereen die belangstelling heeft voor ICBE's dient alvorens in te schrijven, te controleren of deze inschrijving in overeenstemming is met de toepasselijke wetten, de fiscale gevolgen van een dergelijke belegging na te gaan en kennis te nemen van de reglementaire documenten die gelden voor elke ICBE. Tenzij anders vermeld is Amundi de bron van de gegevens in dit document. Tenzij anders vermeld is de datum van de gegevens van dit document de datum die is vermeld onder de vermelding MAANDELIJKSE BEHEERSAMENVATTING, bovenaan op het document.

GELDMARKT KORTLOPEND ■

ESG-terminologie

Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (SRI)

MVI vertaalt doelstellingen voor duurzame ontwikkeling in investeringsbeslissingen door naast traditionele financiële criteria ook criteria voor milieu, maatschappij en bestuur (ESG) toe te voegen.

ESG criteria

Er worden niet-financiële criteria gebruikt om te beoordelen in welke mate bedrijven, landen of lokale overheden rekening houden met ESG-factoren (Environmental, Social and Governance):

"E" voor Environment (milieu): verbruik van energie en gas, water- en afvalbeleid enz.
 "S" voor Social (sociaal, maatschappelijk): respect voor mensenrechten, welzijn en veiligheid op het werk enz.
 "G" voor Governance (bestuur): onafhankelijkheid van de raad van bestuur, respect voor de rechten van aandeelhouders enz.

Echelle de notation ESG

Schaal van notatie van A (hoogste rating) aan G (minder goede rating)



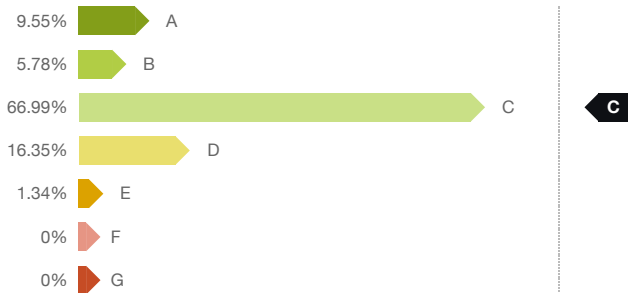
Gemiddelde ESG-rating

Beoordeling op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied

ESG Benchmark name

25% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO NON-FINANCIAL INDEX + 75% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO FINANCIAL INDEX

Portfolio Breakdown - ESG Rating



Score et Note ESG

	Portefeuille	Index
E Score	1.13	0.95
S Score	1.08	0.19
G Score	1.20	0.18
ESG Score	1.23	0.54
ESG Rating c.	C	C

Dekking van de ESG²-analyse (Zdroj: Amundi)

% van de portefeuille met een ESG-rating ²	100%
---	------

SRI-label



AARDBOLLEN-RATING

No Morningstar Globe

Het duurzaamheidsniveau is een rating opgesteld door Morningstar die tot doel heeft het verantwoordelijkheidsniveau van een fonds op onafhankelijke wijze te meten op basis van de waarden in de portefeuille. De beoordeling varieert van zeer laag (1 aardbol) tot zeer hoog (5 aardbollen). Het verkrijgen van deze rating door het fonds betekent niet dat het voldoet aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen.

Bron Morningstar © Duurzaamheidsscore op basis van de ESG-risicoanalyses per bedrijf van Sustainalytics, die gebruikt worden bij de berekening van de duurzaamheidsscore van Morningstar. © 2025 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn inhoudsleveranciers; (2) mag niet worden gereproduceerd of verspreid; en (3) wordt niet gewaarborgd als zijnde nauwkeurig, volledig of up-to-date. Noch Morningstar, noch zijn inhoudsleveranciers zijn aansprakelijk voor schade of verlies als gevolg van het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde prestaties zijn geen garantie voor toekomstige resultaten. Voor nadere informatie over de ratings van Morningstar verwijzen we naar de website van Morningstar (www.morningstar.com).

Dublin_Note_Page_ISR

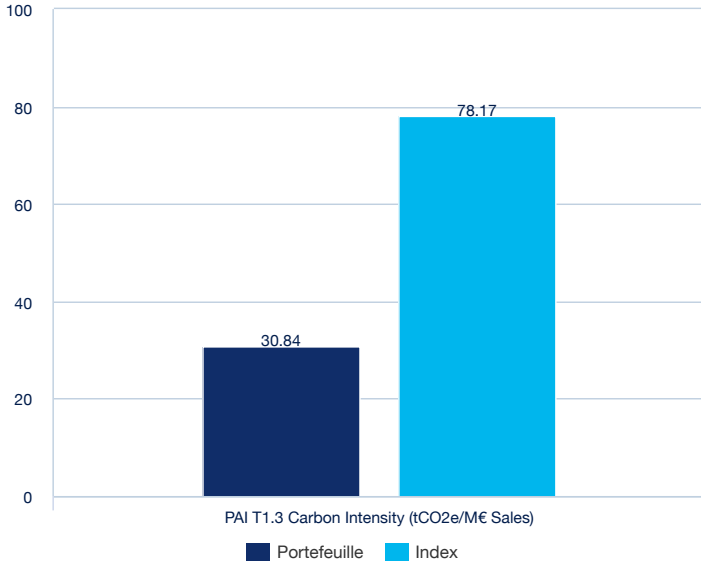
The decision of the investor to invest in the promoted fund should take into account all the characteristics or objectives of the fund.

GELDMARKT KORTLOPEND ■

Nadere beschouwing van ESG-indicatoren (Environmental, Social and Governance)

Naast de algemene ESG-beoordeling van de portefeuille en de beoordeling van elk van de ESG-kenmerken gebruikt de beheerder impactindicatoren om de ESG-kwaliteit van het fonds te beoordelen op het gebied van milieu (Environmental, E), maatschappij (Social, S), goed ondernemingsbestuur (Governance, G), en mensenrechten. Dat wordt gedaan aan de hand van vier prestatiecriteria, en het fonds streeft ernaar op ten minste twee van die criteria beter te presteren dan het referentiebeleggingsuniversum.

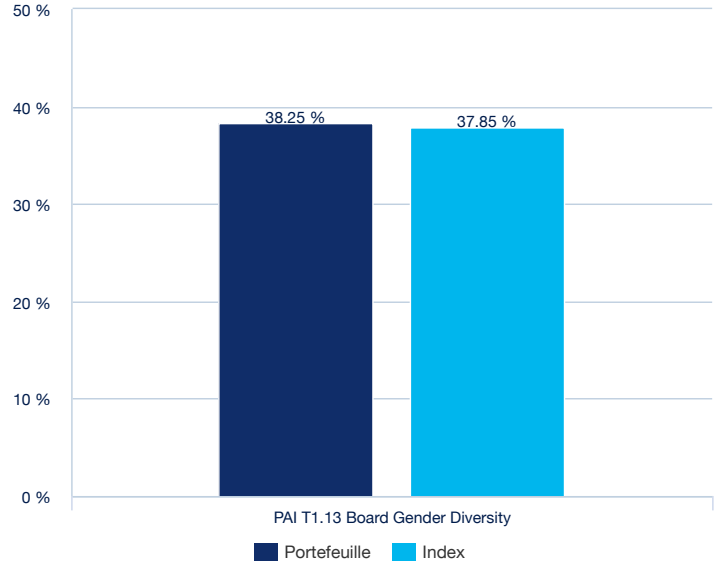
T1 - PAI3 - Total carbon intensity (tCO2e/M€ sales)



PAI T1.3 Carbon Intensity - Disclaimer

PAI T1.3 Carbon Intensity - Coverage % 88.95% 96.82%

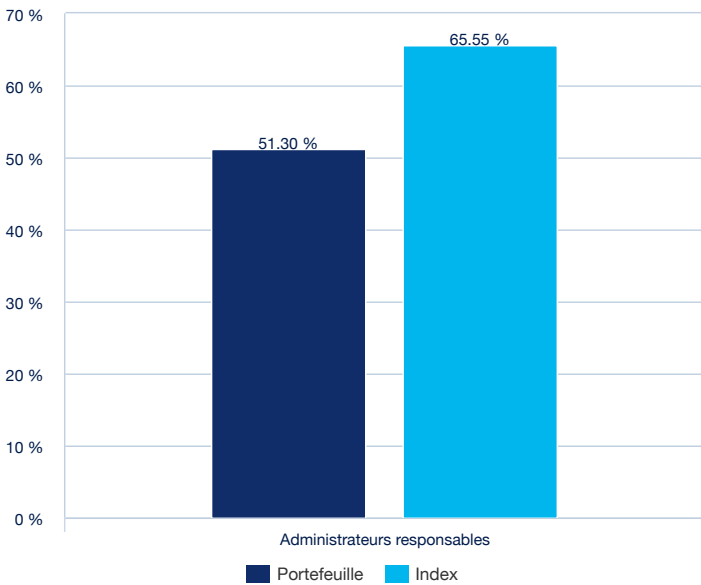
T1 - PAI13 - Board Gender Diversity



PAI T1.13 Board Gender Diversity - Disclaimer

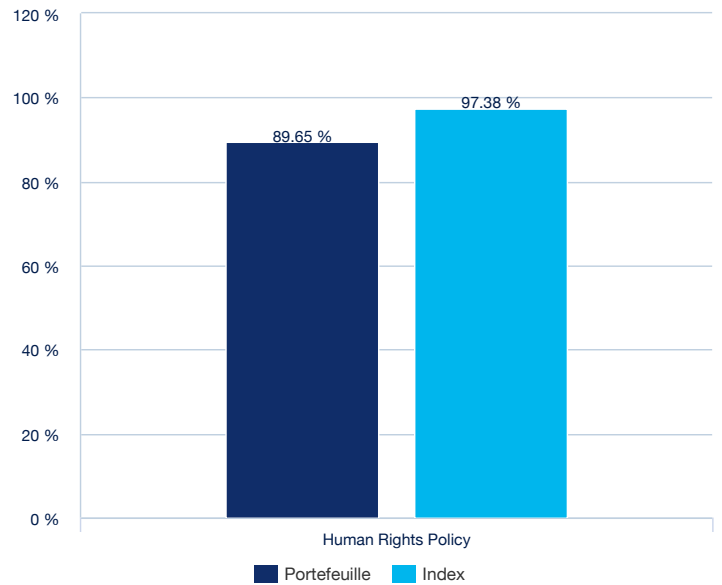
PAI T1.13 Board Gender Diversity - Coverage % 89.21% 97.67%

ESG - Gouvernance - Independant Board members



---- %Rated/Rateable - Independent Board Members 50.21% 86.58%

ESG - Respect droits humains



---- %Rated/Rateable - Human Rights Policy 50.21% 86.84%

GELDMARKT KORTLOPEND ■

Bronnen en definities

sources et définitions : PAI1.3_PA11.13_IBM_HRP