

AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

OPCVM de droit français

INFORMATIONS SEMESTRIELLES - DÉCEMBRE 2025

Société de Gestion
Amundi Asset Management

Sous déléataire de gestion comptable en titre
Caceis Fund Administration

Dépositaire
CACEIS BANK

Commissaire aux Comptes
DELOITTE & ASSOCIÉS

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	800 893 664,82
b) Avoirs bancaires	29 777,86
c) Autres actifs détenus par l'OPC	84 555,45
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	801 007 998,13
e) Passif	-1 864 156,36
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	799 143 841,77

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF	C/D	799 143 841,77	1 251 890	638,3498

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	10,54	10,52
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	89,68	89,47
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	716 657 026,77	89,68	89,47
Euro	EUR	84 236 638,05	10,54	10,52
TOTAL		800 893 664,82	100,22	99,99

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

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

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	89,66	89,45
PAYS-BAS	6,15	6,14
FRANCE	4,39	4,38
AUSTRALIE	0,02	0,02
TOTAL	100,22	99,99

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

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

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

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

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

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

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	114 990 524,12	71 665 774,68
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 897 298 892,72	1 978 794 228,10
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF			
Dividendes à verser				
	AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF			

OPCVM AMUNDI 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					796 059 825,30
% de l'Actif Net					99,61

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					796 059 825,30
FRANCE					

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

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

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

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

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties			X	
Contrepartie centrale				
Bilatéraux	X		X	

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				796 059 825,30
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 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.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, Amundi Asset Management a confié à Amundi Intermédiation, pour le compte de l'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.

AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Amundi Asset Management

91-93, boulevard Pasteur
75015 PARIS

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 31 décembre 2025

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF et en application des dispositions prévues par l'article L 214-17 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du FCP AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

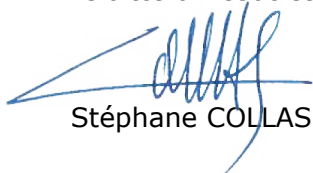
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du FCP AMUNDI ETF MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 09 février 2026

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Stéphane COLLAS



Jean-Marc LECAT

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			800 893 664,82	100,22
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			800 893 664,82	100,22
Assurance			898 826,26	0,11
BROWN & BROWN INC	USD	13 245	898 826,26	0,11
Banques commerciales			58 551 194,94	7,33
ING GROEP NV	EUR	2 048 090	49 174 640,90	6,16
SOCIETE GENERALE SA	EUR	95 696	6 576 229,12	0,82
WELLS FARGO & CO	USD	35 288	2 800 324,92	0,35
Boissons			8 196 303,38	1,03
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	125 553	8 196 303,38	1,03
Conglomérats industriels			4 558 089,71	0,57
DOW INC	USD	228 967	4 558 089,71	0,57
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			30 406 242,45	3,80
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	34 847	25 586 412,35	3,20
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	81 931	1 691 708,25	0,21
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	46 113	3 128 121,85	0,39
Distribution spécialisée			9 812 522,46	1,23
AUTOZONE INC	USD	3 398	9 812 522,46	1,23
Divertissement			22 739 664,01	2,85
NETFLIX INC	USD	284 840	22 739 664,01	2,85
Equipements de communication			33 985 273,40	4,25
QUALCOMM INC	USD	233 347	33 985 273,40	4,25
Equipements et fournitures médicaux			40 794 037,69	5,10
DEXCOM INC	USD	136 797	7 730 611,68	0,97
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	68 563	33 063 426,01	4,13
Equipements et produits de loisirs			1 457 979,48	0,18
HASBRO INC	USD	20 882	1 457 979,48	0,18
Gestion immobilière et développement			3 496 170,84	0,44
COSTAR GROUP INC	USD	61 066	3 496 170,84	0,44
Hôtels, restaurants et loisirs			34 297 229,75	4,29
AIRBNB INC-CLASS A	USD	242 784	28 056 234,39	3,51
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	198 101	6 240 995,36	0,78
Immobilier			10 564 060,48	1,32
WAYFAIR INC- CLASS A	USD	123 563	10 564 060,48	1,32

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Industrie aérospatiale et défense			14 182 686,82	1,77
HOWMET AEROSPACE INC	USD	17 399	3 037 288,08	0,38
TRANSDIGM GROUP INC	USD	9 843	11 145 398,74	1,39
Logiciels			47 462 636,02	5,94
ATLASSIAN CORP-CL A	USD	1 141	157 522,02	0,02
FAIR ISAAC CORP	USD	1 955	2 814 221,21	0,35
SYNOPSYS INC	USD	13 603	5 440 505,05	0,68
TESLA INC	USD	86 277	33 037 159,90	4,14
TREX COMPANY INC	USD	201 318	6 013 227,84	0,75
Marchés de capitaux			26 862 166,55	3,36
BLACKROCK INC	USD	29 475	26 862 166,55	3,36
Médias et services interactifs			88 222 317,22	11,04
ALPHABET INC-CL C	USD	134 739	36 000 764,78	4,50
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	92 914	52 221 552,44	6,54
Ordinateurs et périphériques			66 310 738,44	8,30
APPLE INC	USD	286 466	66 310 738,44	8,30
Pétrole et gaz			5 529 926,43	0,69
TOTALENERGIES SE	EUR	99 477	5 529 926,43	0,69
Producteur et commerce d'énergie indépendants			5 934 107,28	0,74
AIR LIQUIDE SA-PF	EUR	37 028	5 934 107,28	0,74
Produits alimentaires			730 442,49	0,09
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	4 222	730 442,49	0,09
Produits de soins personnels			4 570 402,20	0,57
L'OREAL SA-PF	EUR	12 467	4 570 402,20	0,57
Produits domestiques			32 951 233,10	4,12
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	270 041	32 951 233,10	4,12
Produits pharmaceutiques			54 894 316,71	6,87
PFIZER INC	USD	1 605 904	34 047 434,63	4,26
SANOFI	EUR	59 271	4 902 897,12	0,61
ZOETIS INC	USD	148 827	15 943 984,96	2,00
Produits pour l'industrie du bâtiment			3 429 845,80	0,43
SMITH (A.O.) CORP	USD	60 230	3 429 845,80	0,43
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			96 750 172,76	12,12
BROADCOM INC	USD	87 144	25 680 564,01	3,21
NVIDIA CORP	USD	447 548	71 069 608,75	8,91
Services financiers diversifiés			2 524,88	0,00
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	USD	373	2 524,88	0,00

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Soins et autres services médicaux			10 543 487,61	1,32
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	25 448	3 760 050,61	0,47
THE CIGNA GROUP	USD	28 946	6 783 437,00	0,85
Textiles, habillement et produits de luxe			7 548 435,00	0,94
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	11 703	7 548 435,00	0,94
Transport routier et ferroviaire			4 202 894,97	0,53
CSX CORP	USD	136 168	4 202 894,97	0,53
Vente par correspondance			71 007 735,69	8,89
AMAZON.COM INC	USD	361 299	71 007 735,69	8,89
Total			800 893 664,82	100,22

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

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

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
BNP PARIBAS	796 059 825,3		-1 050 855,49	-1 050 855,49
Sous-total 3.			-1 050 855,49	-1 050 855,49
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-1 050 855,49	-1 050 855,49

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

OPCVM AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	800 893 664,82
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-1 050 855,49
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	114 333,31
Autres passifs (-)	-813 300,87
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	799 143 841,77

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMUNDI MSCI WORLD EX EMU UCITS ETF	EUR	1 251 890	638,3498

MENTIONS LÉGALES

Amundi Asset Management

Siège social : 91-93 boulevard Pasteur - 75015 Paris - France.

Adresse postale : 91-93 boulevard Pasteur CS21564 75730 Paris Cedex 15 - France.

Tél. +33 (0)1 76 33 30 30- amundi.com

Société par Actions Simplifiée - SAS au capital de 1 143 615 555 euros - Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 04 000 036.

Siren : 437 574 452 RCS Paris - Siret : 43757445200029 - Code APE : 6630 Z - N° Identification

TVA : FR58437574452.

Amundi
Investment Solutions

La confiance, ça se mérite